
KK Holding ApS

Immortellevej 13B, 2950 Vedbæk

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 19 25 23 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/04 2017

Kim Knudsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 15

Noter til årsregnskabet 16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for KK Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 28. april 2017

Direktion

Kim Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KK Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KK Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Slagelse, den 28. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Rasmus Dehn Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

KK Holding ApS
Immortellevej 13B
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 19 25 23 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hørsholm

Direktion

Kim Knudsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Pengeinstitut

Nordea Bank
Vesterbrogade 8
0900 København C

Koncernoversigt

Moderselskab

KK Holding ApS, Vedbæk,
Danmark
Nom. DKK 200.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Uniqa A/S,
Køge, Danmark
Nom. DKK 1.000.000

100% Uno Koncept A/S,
Køge, Danmark
Nom. DKK 505.000

100% Uniqa AS,
Sandnes, Norge
Nom. NOK 1.000.000

100% Uniqa AB,
Stockholm, Sverige
Nom. SEK 500.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	51.012	47.628	53.028	38.066	34.114
Resultat af ordinær primær drift	-4.600	3.315	13.732	8.449	9.624
Resultat før finansielle poster	-2.912	3.594	14.271	8.741	9.909
Resultat af finansielle poster	-44	7	1.827	431	382
Årets resultat	-2.827	2.546	11.808	6.405	7.116
Balance					
Balancesum	108.000	113.330	103.727	96.233	86.994
Egenkapital	44.711	47.388	48.858	40.495	37.157
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.484	-550	-1.784	18.011	4.322
- investeringsaktivitet	-2.283	-3.907	-2.041	-6.843	-2.000
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.348	-2.382	-1.080	-954	-1.721
- finansieringsaktivitet	-5.482	-1.131	-4.025	-4.211	-3.375
Årets forskydning i likvider	-12.248	-5.588	-7.850	6.957	-1.053
Antal medarbejdere	88	74	62	45	41
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-2,7%	3,2%	13,8%	9,1%	11,4%
Soliditetsgrad	41,4%	41,8%	47,1%	42,1%	42,7%
Forrentning af egenkapital	-6,1%	5,3%	26,4%	16,5%	20,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg af legepladsudstyr og møbler samt produktion og serviceydelser forbundet hermed.

Moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handel, industri og investeringsvirksomhed.

Markedsoverblik

Koncernen opererer primært på de skandinaviske markeder.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 2.827.356, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 44.711.409.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Regnskabsåret 2016 har været præget af væsentlige drifts- og organisatoriske tilpasninger til sikring af den fremtidige indtjening. På baggrund heraf anses årets resultat som tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Koncernens kapitalberedskab og udvikling i arbejdskapitalen er i det forgangne år påvirket af det negative resultat, mens anses fortsat som at være tilstrækkeligt.

Strategi

Det er koncernens strategi fortsat at udvikle og sælge legepladser og møbler samt produkter og serviceydelser forbundet hermed til koncernens hjemmemarkeder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernens drift forventes i 2017 at blive væsentligt forbedret, således at der kan realiseres et tilfredsstillende resultat.

Forskning og udvikling

Koncernen udvikler løbende sine koncepter, men er herudover ikke en forsknings- eller udviklingskoncern. Afholdte omkostninger til udviklingsprojekter indregnes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne af koncernens drift.

Koncernen er ikke pligtig at udarbejde et grønt regnskab.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		51.012.199	47.628.288	-521.090	36.980
Personaleomkostninger	1	-50.303.879	-39.556.007	-1.323.930	-1.323.995
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.485.598	-4.478.530	-17.557	-11.145
Andre driftsomkostninger		-134.477	0	0	0
Resultat før finansielle poster		-2.911.755	3.593.751	-1.862.577	-1.298.160
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-1.790.093	3.286.436
Finansielle indtægter	3	446.705	630.332	467.267	684.048
Finansielle omkostninger	4	-491.038	-623.547	-30.994	-211.386
Resultat før skat		-2.956.088	3.600.536	-3.216.397	2.460.938
Skat af årets resultat	5	128.732	-1.054.622	389.041	334.976
Årets resultat		-2.827.356	2.545.914	-2.827.356	2.795.914

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.205.584	1.145.314	0	0
Software		1.980.542	1.220.666	0	0
Goodwill		2.070.018	3.617.755	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	5.256.144	5.983.735	0	0
Grunde og bygninger		6.602.382	6.905.260	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.359.546	2.256.125	81.669	25.315
Indretning af lejede lokaler		0	79.790	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	8.961.928	9.241.175	81.669	25.315
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	31.938.161	33.577.032
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	2.415.000	2.415.000	2.415.000	2.415.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	820.131	699.555	820.131	699.555
Deposita	10	12.784	289.506	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.247.915	3.404.061	35.173.292	36.691.587
Anlægsaktiver		17.465.987	18.628.971	35.254.961	36.716.902
Varebeholdninger	11	10.228.113	10.486.876	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12	62.739.152	65.559.965	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	6.852.306	9.793.631	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.423.688	4.387.084
Andre tilgodehavender		1.440.317	1.430.971	25.659	125.412
Udskudt skatteaktiv	17	0	0	0	4.878
Selskabsskat		889.062	88.557	904.016	148.228
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	354.149	748.031
Periodeafgrænsningsposter	14	1.190.592	1.081.094	38.646	0
Tilgodehavender		73.111.429	77.954.218	2.746.158	5.413.633

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Likvide beholdninger		7.194.705	6.260.396	6.911.682	5.541.170
Omsætningsaktiver		90.534.247	94.701.490	9.657.840	10.954.803
Aktiver		108.000.234	113.330.461	44.912.801	47.671.705

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	18.725.793	20.364.664
Overført resultat		44.511.409	47.187.543	25.785.616	26.822.879
Egenkapital	15	44.711.409	47.387.543	44.711.409	47.387.543
Hensættelse til udskudt skat	17	1.073.186	1.179.756	0	0
Hensatte forpligtelser		1.073.186	1.179.756	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.228.422	1.377.670	0	0
Leasingforpligtelser		160.015	0	0	0
Anden gæld		0	1.500.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	1.388.437	2.877.670	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	18	144.500	110.000	0	0
Kreditinstitutter		19.087.730	12.165.520	0	0
Leasingforpligtelser	18	695.032	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		48.576	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.019.242	18.882.080	59.736	168.867
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	13	1.254.095	9.167.633	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	18.260	0
Anden gæld	18	19.578.027	21.560.259	123.396	115.295
Kortfristede gældsforpligtelser		60.827.202	61.885.492	201.392	284.162
Gældsforpligtelser		62.215.639	64.763.162	201.392	284.162
Passiver		108.000.234	113.330.461	44.912.801	47.671.705
Resultatdisponering	16				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	0	47.187.543	47.387.543
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	151.222	151.222
Årets resultat	0	0	-2.827.356	-2.827.356
Egenkapital 31. december	200.000	0	44.511.409	44.711.409

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	200.000	20.364.664	26.822.879	47.387.543
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	151.222	0	151.222
Årets resultat	0	-1.790.093	-1.037.263	-2.827.356
Egenkapital 31. december	200.000	18.725.793	25.785.616	44.711.409

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		-2.827.356	2.545.914
Reguleringer	19	3.474.153	5.372.606
Ændring i driftskapital	20	-4.307.974	-5.267.989
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.661.177	2.650.531
Renteindbetalinger og lignende		446.705	453.493
Renteudbetalinger og lignende		-491.038	-552.224
Pengestrømme fra ordinær drift		-3.705.510	2.551.800
Betalt selskabsskat		-778.343	-3.101.740
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.483.853	-549.940
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.452.023	-1.781.552
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.347.759	-2.381.772
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-16.823
Salg af materielle anlægsaktiver		240.200	273.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		276.722	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.282.860	-3.907.147
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-114.748	-109.956
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-6.260.396	6.260.396
Indgåelse af leasingforpligtelser		855.047	0
Minoritetsinteresser		0	-500.000
Køb af egne kapitalandele (minoritetsandele)		0	-2.800.000
Betalt udbytte		0	-4.000.000
Andre reguleringer		38.513	18.888
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.481.584	-1.130.672
Ændring i likvider		-12.248.297	-5.587.759
Likvider 1. januar		355.272	5.943.031
Likvider 31. december		-11.893.025	355.272
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.194.705	6.260.396
Kassekredit		-19.087.730	-5.905.124
Likvider 31. december		-11.893.025	355.272

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	45.705.691	36.603.877	1.198.864	1.198.920
Pensioner	2.311.969	1.268.600	120.000	120.000
Andre omkostninger til social sikring	2.091.812	1.475.291	5.066	5.075
Andre personaleomkostninger	194.407	208.239	0	0
	50.303.879	39.556.007	1.323.930	1.323.995
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	88	74	1	1
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.125.053	3.136.814	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.306.252	1.341.716	17.557	11.145
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	54.293	0	0	0
	3.485.598	4.478.530	17.557	11.145
Færdiggjorte udviklingsprojekter	12.840	297.556	0	0
Erhvervede patenter	453.619	451.968	0	0
Goodwill	1.658.594	2.387.290	0	0
Bygninger	302.878	300.499	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	869.370	1.015.118	17.557	11.145
Biler	102.973	0	0	0
Indretning af lejede lokaler	31.031	26.099	0	0
Erhvervede patenter	54.293	0	0	0
	3.485.598	4.478.530	17.557	11.145

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
3 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	207.850	0	120.575	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	119.050	88.835
Andre finansielle indtægter	238.855	630.332	227.642	595.213
	446.705	630.332	467.267	684.048
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	487.400	380.926	27.356	93.398
Valutakurstab	3.638	242.621	3.638	117.988
	491.038	623.547	30.994	211.386
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	29.321	624.380	-336.029	-192.662
Årets udskudte skat	-100.163	575.853	4.878	3.297
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-57.890	-145.611	-57.890	-145.611
	-128.732	1.054.622	-389.041	-334.976

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Software	Goodwill
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.697.350	1.927.821	10.249.698
Tilgang i årets løb	184.235	1.267.788	0
Kostpris 31. december	<u>2.881.585</u>	<u>3.195.609</u>	<u>10.249.698</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.552.036	707.155	6.631.943
Årets nedskrivninger	0	54.293	0
Årets afskrivninger	<u>123.965</u>	<u>453.619</u>	<u>1.547.737</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.676.001</u>	<u>1.215.067</u>	<u>8.179.680</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.205.584</u>	<u>1.980.542</u>	<u>2.070.018</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>3-5 år</u>	<u>3-5 år</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	8.365.920	5.305.051	163.220
Valutakursregulering	0	13.743	0
Tilgang i årets løb	0	1.347.759	0
Afgang i årets løb	0	-1.006.313	-111.710
Kostpris 31. december	<u>8.365.920</u>	<u>5.660.240</u>	<u>51.510</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.460.660	3.048.926	83.430
Valutakursregulering	0	4.669	0
Årets afskrivninger	302.878	989.017	31.031
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-741.918	-62.951
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.763.538</u>	<u>3.300.694</u>	<u>51.510</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.602.382</u>	<u>2.359.546</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>25 år</u>	<u>2-5 år</u>	<u>4 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>931.270</u>	<u>408.368</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	221.511	51.510
Tilgang i årets løb	73.911	0
Kostpris 31. december	295.422	51.510
Ned- og afskrivninger 1. januar	196.196	51.510
Årets afskrivninger	17.557	0
Ned- og afskrivninger 31. december	213.753	51.510
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.669	0
Afskrives over	3-10 år	5 år

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2016	2015
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	13.212.368	10.412.368
Tilgang i årets løb	0	2.800.000
Kostpris 31. december	<u>13.212.368</u>	<u>13.212.368</u>
Værdireguleringer 1. januar	20.364.664	24.505.280
Valutakursregulering	151.222	-266.150
Årets resultat	-1.381.851	4.414.126
Udbytte til moderselskabet	0	-7.160.900
Afskrivning på goodwill	-415.258	-1.134.708
Intern avance ved salg af rettigheder	7.016	7.016
Værdireguleringer 31. december	<u>18.725.793</u>	<u>20.364.664</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>31.938.161</u>	<u>33.577.032</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>946.241</u>	<u>1.354.483</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Uno Koncept A/S	Køge, Danmark	TDKK 505	100%	10.504.002	13.795
Uniqa A/S	Køge, Danmark	TDKK 1.000	100%	17.454.365	450.466
Uniqa AS	Sandnes, Norge	TNOK 1.000	100%	2.333.998	-1.893.525
Uniqa AB	Stockholm, Sverige	TSEK 500	100%	699.559	47.413

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	2.415.000	2.415.000	2.415.000	2.415.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.415.000	2.415.000	2.415.000	2.415.000

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
	København Ø,				
Glahn Retail A/S	Danmark	500.000	50%	2.537.125	621.208

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab
	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Deposita DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK
Kostpris 1. januar	1.099.992	289.506	1.099.992
Afgang i årets løb	0	-276.722	0
Kostpris 31. december	1.099.992	12.784	1.099.992
Nedskrivninger 1. januar	400.437	0	400.437
Årets værdiregulering	-120.576	0	-120.576
Nedskrivninger 31. december	279.861	0	279.861
Regnskabsmæssig værdi 31. december	820.131	12.784	820.131

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
11 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	1.593.000	630.000	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	8.635.113	9.856.876	0	0
	10.228.113	10.486.876	0	0
12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser				
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	907.376	17.120	0	0
13 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	13.668.738	11.632.064	0	0
Modtagne acotobetalinge	-9.741.264	-17.844.933	0	0
Aktiverede projektomkostninger	1.670.737	6.838.867	0	0
	5.598.211	625.998	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	6.852.306	9.793.631	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.254.095	-9.167.633	0	0
	5.598.211	625.998	0	0
14 Periodeafgrænsningsposter				

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnemeter.

Noter til årsregnskabet

15 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
16 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-1.790.093	-3.874.464
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	-250.000	0	0
Overført resultat	-2.827.356	2.795.914	-1.037.263	6.670.378
	-2.827.356	2.545.914	-2.827.356	2.795.914
17 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.179.756	601.205	-4.878	-8.175
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-100.163	575.853	4.878	3.297
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-6.407	2.698	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.073.186	1.179.756	0	-4.878

Noter til årsregnskabet

18 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	650.422	937.670	0	0
Mellem 1 og 5 år	578.000	440.000	0	0
Langfristet del	1.228.422	1.377.670	0	0
Inden for 1 år	144.500	110.000	0	0
	1.372.922	1.487.670	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	160.015	0	0	0
Langfristet del	160.015	0	0	0
Inden for 1 år	695.032	0	0	0
	855.047	0	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	0	1.500.000	0	0
Langfristet del	0	1.500.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld	19.578.028	21.560.259	123.395	115.294
	19.578.028	23.060.259	123.395	115.294

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2016	2015
	DKK	DKK
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-446.705	-630.332
Finansielle omkostninger	491.038	623.547
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.558.552	4.324.769
Skat af årets resultat	-128.732	1.054.622
	3.474.153	5.372.606
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	258.763	23.588
Ændring i tilgodehavender	5.643.294	-9.098.646
Ændring i leverandører m.v.	-10.210.031	3.807.069
	-4.307.974	-5.267.989

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	5.271.080	5.526.410	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	1.236.515	900.793	641.194	120.495
Mellem 1 og 5 år	3.529.029	1.793.586	0	0
	4.765.544	2.694.379	641.194	120.495

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har afgivet sædvanlige betalings- og arbejdsgarantier via koncernens pengeinstitut overfor samarbejdspartnere og igangværende arbejder for DKK 7.857.193.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KK Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Koncernen har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af minoritetsinteresser. Tidligere er minoritetsinteresser blevet præsenteret som særskilt linje i resultatopgørelsen før "Årets resultat", hvilket med ændring af årsregnskabsloven er ændret således at minoritetsinteresser nu udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ændringen har alene effekt i sammenligningstallene, hvor årets resultat er reduceret med DKK 250.000. Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet KK Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dan ske datter virk som heder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Patenter og licenser (software) måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udvikling af en del af koncernens eksisterende varesortiment. Projekterne blev afsluttet i regnskabsårene 2010, 2013 og 2015, og produkterne har således været markedsført siden her. Produkterne er i perioden markedsført og ligeledes solgt til koncernens eksisterende kunder og dels nye kunder på koncernens eksisterende markeder. Der opleves ligeledes en stadig stigende kundegruppe. Udviklingsprojekter afskrives over 3 år, og ledelsen forventer at der over denne periode mindst kan realiseres en indtjening som svarer til den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	4 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter virksomheder der indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten kapitalandele i datter virksomheder der den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i datter virksomheder der henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i datter virksomhederne.

Datter virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationseværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$