

Hamelin A/S

**Nøglegårdsvej 1
3540 Lyngø**

CVR-nr. 19 87 66 16

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2016



Klaus Afzelius
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|-------------------------------------|-------------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter til årsregnskabet | 18 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hamelin A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 30. maj 2016

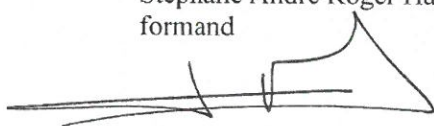
Direktion



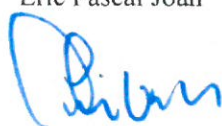
Klaus Afzelius

Bestyrelse

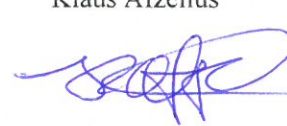
Stephane Andre Roger Hamelin
formand



Eric Pascal Joan



Klaus Afzelius





KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Telefon 70707760
www.kpmg.com/dk
CVR-nr. 25578198

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hamelin A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hamelin A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. maj 2016

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 19 87 66 16

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Jon Beck
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hamelin A/S
Nøglegårdsvej 1
3540 Lyngø

Telefon: 48 16 50 00

CVR-nr.: 19 87 66 16

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Stiftet: 15. juni 1962

Hjemsted: Allerød

Bestyrelse

Stephane Andre Roger Hamelin, formand
Eric Pascal Joan
Klaus Afzelius

Direktion

Klaus Afzelius

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. maj 2016 på selskabets
adresse.

Ledelsesberetning

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

| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| | tkr. | tkr. | tkr. | tkr. | tkr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 19.847 | 28.559 | 13.052 | 41.583 | 49.844 |
| Resultat før finansielle poster | -15.524 | -9.698 | -20.686 | -3.592 | 73 |
| Resultat af finansielle poster | -1.531 | -2.194 | -3.510 | 100 | -1.566 |
| Årets resultat | -17.055 | -11.892 | -24.196 | -6.525 | -17.646 |
| Anlægsaktiver | 15.367 | 17.040 | 18.655 | 37.213 | 38.992 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 94 | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | 55.058 | 64.581 | 75.456 | 78.493 | 94.621 |
| Balancesum | 70.768 | 82.448 | 95.818 | 115.706 | 133.613 |
| Aktiekapital | 46.500 | 46.500 | 46.500 | 41.000 | 41.000 |
| Egenkapital | 19.690 | 36.745 | 48.636 | 72.835 | 79.754 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 51.078 | 45.703 | 47.182 | 40.122 | 50.973 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | -20% | -11% | -20% | -3% | 0% |
| Soliditetsgrad | 28% | 45% | 51% | 63% | 60% |
| Forrentning af egenkapital | -60% | -28% | -40% | -9% | -44% |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 64 | 67 | 65 | 63 | 46 |

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledninger. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Hamelin A/S er en international virksomhed inden for produktion, salg og markedsføring af kontorartikler. Hamelin A/S er en del af den franske koncern Hamelin Group.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2015 udviser et underskud på 17.055 tkr. (2014: -11.982 tkr.), og selskabets egenkapital udviser 19.690 tkr. (2014: 36.745 tkr.)

Ledelsen betragter årets resultat som utilfredsstillende. Selskabets omsætning udviser et fald.

Ledelsen forventer en forbedret indtjening i det kommende år, omend fortsat underskud.

Med de tilgængelige kreditrammer fra moderselskabet er det ledelsens vurdering, at det nuværende kapitalberedskab vil være tilstrækkeligt til at dække selskabets kapitalbehov i det kommende regnskabsår.

På denne baggrund er regnskab aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Finansielle risici

Selskabet er eksponeret over for valutarisici, for så vidt angår den løbende drift, da hovedparten af varekøb foretages i udenlandsk valuta. Der foretages ikke afdækning af valutarisici.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

Hamelin-koncernen har formuleret en forretningspolitik, der blandt andet beskriver, hvordan selskabet agerer i nærmiljøet, herunder påvirkning af miljø og omgivelser. Det betyder, at både Hamelin-koncernen og Hamelin A/S forpligter sig til:

- At reducere vores produkter og industrielle processers direkte miljøpåvirkning, primært ved at reducere spild af papir og plastic og ved at sænke luftforureningen.
- At reducere den indirekte miljøpåvirkning af vores forbrug af råmaterialer ved at købe papir/pap, der er FSC/PEFC-certificeret og EU-miljømærket.
- At vurdere og kommunikere vores resultater gennem visning af miljømæssige nøgletal.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hamelin A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

| | |
|---|--------|
| Bygninger | 20 år |
| Produktions anlæg og maskiner | 5-8 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år |

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunkt. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skal måles på grundlag af 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.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger .

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital, ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapital $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> tkr. | <u>2014</u> tkr. |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Bruttofortjeneste | | 19.847 | 28.559 |
| Personaleomkostninger | 1 | -33.951 | -36.642 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -1.420 | -1.615 |
| Resultat før finansielle poster | | -15.524 | -9.698 |
| Finansielle indtægter | | 2.399 | 2.263 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -3.930 | -4.457 |
| Resultat før skat | | -17.055 | -11.892 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -17.055 | -11.892 |
| Overført resultat | | -17.055 | -11.892 |
| | | -17.055 | -11.892 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> tkr. | <u>2014</u> tkr. |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 15.367 | 17.040 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | <u>15.367</u> | <u>17.040</u> |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 0 | 0 |
| Deposita | | 343 | 827 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>343</u> | <u>827</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>15.710</u> | <u>17.867</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 124 | 1.138 |
| Varer under fremstilling | | 0 | 352 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 20.274 | 25.637 |
| Forudbetaling for varer | | 0 | 988 |
| Varebeholdninger | | <u>20.398</u> | <u>28.115</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 25.218 | 27.907 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 615 | 1.196 |
| Andre tilgodehavender | | 998 | 485 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 597 | 79 |
| Tilgodehavender | | <u>27.428</u> | <u>29.667</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>7.232</u> | <u>6.799</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>55.058</u> | <u>64.581</u> |
| Aktiver i alt | | <u>70.768</u> | <u>82.448</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> tkr. | <u>2014</u> tkr. |
|---|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Passiver | | | |
| Aktiekapital | | 46.500 | 46.500 |
| Overført resultat | | -26.810 | -9.755 |
| Egenkapital i alt | 5 | <u>19.690</u> | <u>36.745</u> |
| Kreditinstitutter | | 0 | 1.529 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.882 | 5.336 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 34.702 | 25.164 |
| Anden gæld | | 12.494 | 13.674 |
| Current liabilities | | <u>51.078</u> | <u>45.703</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>51.078</u> | <u>45.703</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>70.768</u></u> | <u><u>82.448</u></u> |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 8 | | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | tkr. | tkr. | tkr. |
| Egenkapital 1. januar 2015 | 46.500 | -9.755 | 36.745 |
| Årets resultat | 0 | -17.055 | -17.055 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 46.500 | -26.810 | 19.690 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

| | Note | 2015 tkr. | 2014 tkr. |
|---|------|---------------|----------------|
| Årets resultat | | -17.055 | -11.892 |
| Reguleringer | 9 | 2.445 | 4.709 |
| Ændring i driftskapital | 10 | 7.613 | -7.492 |
| Pengestrømme fra drift for finansielle poster | | -6.997 | -14.675 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 2.399 | 2.263 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -3.930 | -4.457 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -8.528 | -16.869 |
| Regulering af deposita | | -16 | -20 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 761 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | 745 | -20 |
| Provenue ved optagelse af gæld fra tilknyttede virksomheder | | 9.745 | 16.375 |
| Afdrag på gæld til pengeinstitutter | | -1.529 | -10.883 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 8.216 | 5.492 |
| Ændring i likvider | | 433 | -11.397 |
| Likvider 1. januar 2015 | | 6.799 | 18.196 |
| Likvider 31. december 2015 | | 7.232 | 6.799 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 7.232 | 6.799 |
| Likvider 31. december 2015 | | 7.232 | 6.799 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------|---------------|
| | tkr. | tkr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 29.765 | 33.126 |
| Pensioner | 2.103 | 1.657 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.411 | 1.143 |
| Andre personaleomkostninger | 672 | 716 |
| | <u>33.951</u> | <u>36.642</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere | <u>64</u> | <u>67</u> |

Vederlag til direktion og bestyrelse er ikke oplyst under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| | tkr. | tkr. |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Nedskrivning på kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 900 |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 335 | 67 |
| Valutakurstab | 3.130 | 2.223 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 465 | 1.267 |
| | <u>3.930</u> | <u>4.457</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|--|--------------------------|--|---|----------------------|
| | tkr. | tkr. | tkr. | tkr. |
| Kostpris 1. januar 2015 | 36.104 | 9.431 | 12.848 | 58.383 |
| Afgang i årets løb | -253 | 0 | 0 | -253 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>35.851</u> | <u>9.431</u> | <u>12.848</u> | <u>58.130</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 19.064 | 9.431 | 12.848 | 41.343 |
| Årets afskrivninger | 1.420 | 0 | 0 | 1.420 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | <u>20.484</u> | <u>9.431</u> | <u>12.848</u> | <u>42.763</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>15.367</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>15.367</u> |

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | 2015 tkr. | 2014 tkr. |
|--|-----------------|-----------------|
| Kostpris 1. januar 2015 | 900 | 900 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>900</u> | <u>900</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2015 | -900 | 0 |
| Nedskrivning af kapitalandele | 0 | -900 |
| Værdireguleringer 31. december 2015 | <u>-900</u> | <u>-900</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>0</u> | <u>0</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Kapitalandele i associerede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------|-----------------|-------------------------|---------------|----------------|
| Pelltech Limited | Witney, England | 32,98% | tkr. 1.282 | tkr. 153 |

5 Egenkapital

Aktiekapitalen består af 46.500 aktier à nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2015 tkr. | 2014 tkr. | 2013 tkr. | 2012 tkr. | 2011 tkr. |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktiekapital 1. januar | | | | | |
| 2015 | 46.500 | 46.500 | 41.000 | 41.000 | 41.000 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 5.500 | 0 | 0 |
| Aktiekapital 31. december 2015 | 46.500 | 46.500 | 46.500 | 41.000 | 41.000 |

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 2-48 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet nominel restleasingydelse på 2.743 tkr.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 0 tkr., er der givet ejerpant på 28.000 tkr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssig værdi af grunde og bygninger udgør 15.367 tkr. pr. 31. december 2015 (2014: 17.040 tkr.).

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 0 tkr., er der udstedt skadeløsbrev med fordringspant på 10.000 tkr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Hamelin A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Holdham S.A., Frankrig, besidder majoriteten af aktiekapitalen i selskabet (100 %).

Transaktioner

Der har i 2015 været samhandel med dattervirksomhederne. Samhandlen er foregået på samme vilkår som virksomhedens øvrige handelspartnere.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Holdham S.A.
9 rue Guyon de Guercheville
BP 70122
14204 Herouville Saint-Clair Cedex
Frankrig

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Holdham S.A. Koncernregnskabet for Holdham S.A. offentliggøres ikke.

| | <u>2015</u> tkr. | <u>2014</u> tkr. |
|--|---------------------|---------------------|
| 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -2.399 | -2.263 |
| Finansielle omkostninger | 3.930 | 4.457 |
| Afskrivninger og tab på anlægsaktiver | 1.420 | 1.615 |
| Indtægt ved salg af anlægsaktiver | -506 | 0 |
| Nedskrivninger | 0 | 900 |
| | <u>2.445</u> | <u>4.709</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|---|---------------------|----------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 6.731 | -5.936 |
| Ændring i tilgodehavender | 3.225 | 5.414 |
| Ændring i leverandørgæld, gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld | <u>-2.338</u> | <u>-6.970</u> |
| | <u>7.618</u> | <u>-7.492</u> |