

ÅRSRAPPORT 2015

DAMKJÆR

H O L D I N G A / S

Cvr-nr. 20 01 77 75

*Damkjær Holding A/S  
Anslet Landevej 10  
6100 Haderslev*

*CVR-nr.: 20 01 77 75*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2015*

*(19. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9/5 2016



---

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
Hoved- og nøgletal .....	7
Ledelsesberetning .....	8

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Resultatopgørelse.....	9
Balance .....	10
Pengestrømsopgørelse .....	13
Noter .....	14
Anvendt regnskabspraksis .....	21

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Damkjær Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 9. maj 2016

**Direktion**



Marianne Damkjær Matzen

**Bestyrelse**



Poul Erik Damkjær  
Formand



Marianne Damkjær Matzen



Birgitte Damkjær

**Til kapitalejerne af Damkjær Holding A/S**

**Revisionspåtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Damkjær Holding A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 selskabets 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

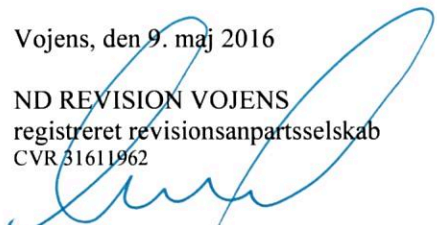
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2015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

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Vojens, den 9. maj 2016

ND REVISION VOJENS  
registreret revisionsanpartsselskab  
CVR 31611962

  
Carsten Feidenhansl HD  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Damkjær Holding A/S Anslet Landevej 10 6100 Haderslev
	Telefon: 74 56 61 38 Telefax: 74 56 62 06
	CVR-nr.: 20 01 77 75 Stiftet: 25. januar 1997 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Kundenr.: 30073860
<b>Bestyrelse</b>	Poul Erik Damkjær, formand Marianne Damkjær Matzen Birgitte Damkjær
<b>Direktion</b>	Marianne Damkjær Matzen
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Kolding Åpark 2 6000 Kolding
<b>Revisor</b>	ND REVISION VOJENS registreret revisionsanpartsselskab Østergade 28 6500 Vojens
<b>Ejerforhold</b>	Birgitte Damkjær, Aabenraavej 36, 6100 Haderslev Marianne Damkjær Matzen, Godthåbsvej 42, 6100 Haderslev Kirstine Damkjær, Washington DC, U.S.A.
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 9. maj 2016 på selskabets hjemadresse

HOVED- OG NØGLETAL

	2015 kr. 1000 Koncern	2014 kr. 1000 Koncern	2013 kr. 1000 Koncern	2012 kr. 1000 Koncern	2011 kr. 1000 Koncern
<b>HOVEDTAL</b>					
Resultat af ordinær drift.....	7.850	9.670	3.826	10.244	7.638
Resultat af finansielle poster.....	-1.379	-1.563	-5.222	-1.877	-2.183
Årets resultat.....	5.110	6.375	-2.729	6.135	4.518
Balancesum .....	79.985	79.304	76.054	79.677	77.295
Egenkapital.....	46.259	41.395	35.266	38.236	32.342
Antal personer beskæftiget .....	130	124	112	112	110
<b>NØGLETAL i %</b>					
Afkastningsgrad	9,8	12,2	5,0	12,9	9,9
Soliditetsgrad	57,8	52,2	46,4	48,0	41,8
Forrentning af egenkapital	11,7	16,6	7,4-	17,4	7,1

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er primært investeringsvirksomhed, herunder at eje aktier/anparter i datterselskaber.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

### **Usikkerhed ved indregning og måling.**

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Oplysning om selskabets nettoomsætning er udeladt af konkurrencemæssige hensyn. Årets resultat og udvikling er tilfredsstillende for følgende datterselskaber:

- Robert Damkjær A/S
- Robert Damkjær Holding A/S
- Kerubia ApS

Årets udvikling og resultat for

- Damkjær International ApS
- anses for utilfredsstillende.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2015.



RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014	2015	2014
	Koncern	kr. 1000 Koncern	Moder	kr. 1000 Moder
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>	<b>23.592.458</b>	<b>24.498</b>	<b>-122.398</b>	<b>-128</b>
1 Personaleomkostninger .....	-11.001.027	-9.776	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-4.742.445	-5.052	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>7.848.986</b>	<b>9.670</b>	<b>-122.398</b>	<b>-128</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	0	5.219.844	6.482
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	0	0	14.932	27
3 Andre finansielle omkostninger .....	-1.377.699	-1.563	-21	-1
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>	<b>6.471.287</b>	<b>8.107</b>	<b>5.112.357</b>	<b>6.380</b>
4 Skat af årets resultat .....	-1.360.953	-1.732	-2.023	-5
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>5.110.334</b>	<b>6.375</b>	<b>5.110.334</b>	<b>6.375</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>				
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	253.000	246	253.000	246
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	0	0	5.208.299	5.640
Overført resultat .....	4.857.334	6.129	-350.965	489
<b>DISPONERET I ALT .....</b>	<b>5.110.334</b>	<b>6.375</b>	<b>5.110.334</b>	<b>6.375</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

		AKTIVER			
		2015	2014	2015	2014
		Koncern	kr. 1000 Koncern	Moder	kr. 1000 Moder
5	Certificeringer.....	0	0	0	0
5	Goodwill .....	0	17	0	0
	<b>Immaterielle anlægsaktiver .....</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6	Grunde og bygninger .....	22.351.949	23.962	0	0
6	Produktionsanlæg og maskiner.....	9.682.830	11.129	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	410.453	619	0	0
	<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>32.445.232</b>	<b>35.710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	0	0	44.097.796	38.878
	Deposita .....	17.650	18	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>	<b>17.650</b>	<b>18</b>	<b>44.097.796</b>	<b>38.878</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>32.462.882</b>	<b>35.745</b>	<b>44.097.796</b>	<b>38.878</b>
	Råvarer og hjælpematerialer .....	18.320.127	17.730	0	0
	<b>Varebeholdninger .....</b>	<b>18.320.127</b>	<b>17.730</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	24.747.479	21.771	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	0	0	822.901	1.123
	Selskabsskat .....	0	0	1.338.964	1.395
	Andre tilgodehavender.....	79.642	88	0	0
	Periodeafgrænsningsposter .....	1.437.679	1.195	0	0
	<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>26.264.800</b>	<b>23.054</b>	<b>2.161.865</b>	<b>2.518</b>
	<b>Likvide beholdninger.....</b>	<b>2.935.218</b>	<b>2.775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER ...</b>	<b>47.520.145</b>	<b>43.559</b>	<b>2.161.865</b>	<b>2.518</b>
	<b>AKTIVER.....</b>	<b>79.983.027</b>	<b>79.304</b>	<b>46.259.661</b>	<b>41.396</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	PASSIVER			
	2015	2014	2015	2014
	Koncern	kr. 1000 Koncern	Moder	kr. 1000 Moder
Virksomhedskapital .....	8.000.000	8.000	8.000.000	8.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode...	0	0	31.686.223	26.478
Overført resultat .....	38.006.660	33.149	6.320.438	6.672
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	253.000	246	253.000	246
<b>8 EGENKAPITAL.....</b>	<b>46.259.660</b>	<b>41.395</b>	<b>46.259.661</b>	<b>41.396</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	3.106.860	3.478	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>3.106.860</b>	<b>3.478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prioritetsgæld .....	7.928.761	8.432	0	0
Leasingforpligtelser .....	2.290.770	2.627	0	0
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>10.219.531</b>	<b>11.059</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser..	1.545.144	2.069	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	12.756.396	15.949	0	0
Selskabsskat .....	408.784	461	0	0
Anden gæld .....	5.597.652	4.804	0	0
Periodeafgrænsningsposter .....	89.000	89	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>20.396.976</b>	<b>23.372</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER..</b>	<b>30.616.507</b>	<b>34.431</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>79.983.027</b>	<b>79.304</b>	<b>46.259.661</b>	<b>41.396</b>

- 10 Eventualposter mv.
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015 Koncern	2014 kr. 1000 Koncern
Årets resultat .....	5.110.334	6.375
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	4.742.445	5.052
Andre reguleringer .....	2.738.652	3.293
Ændring af driftskapital .....	-6.199.011	-1.567
<b>Pengestrømme fra drift før renter.....</b>	<b>6.392.420</b>	<b>13.153</b>
Renteudbetalinger .....	-1.377.699	-1.563
<b>Pengestrømme fra ordinær drift .....</b>	<b>5.014.721</b>	<b>11.590</b>
Betalt selskabsskat .....	-1.783.859	-1.394
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet.....</b>	<b>3.230.862</b>	<b>10.196</b>
Køb af materielle anlægsaktiver .....	-1.890.422	-4.280
Salg af materielle anlægsaktiver .....	984.408	1.104
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet .....</b>	<b>-906.014</b>	<b>-3.176</b>
Afdrag langfristet gæld .....	-2.762.490	-2.126
Låneoptagelse i øvrigt.....	843.590	860
Udbetalt udbytte.....	-246.000	-246
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....</b>	<b>-2.164.900</b>	<b>-1.512</b>
<b>Ændring i likvider.....</b>	<b>159.948</b>	<b>5.508</b>
Likvide midler, primo .....	2.775.270	-2.733
<b>Likvide midler, ultimo .....</b>	<b>2.935.218</b>	<b>2.775</b>

## NOTER

	2015	2014	2015	2014
	Koncern	kr. 1000 Koncern	Moder	kr. 1000 Moder
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Antal personer beskæftiget .....	130	124	0	0
Lønninger.....	39.922.712	39.173	0	0
Pensioner.....	5.096.885	4.628	0	0
Andre omkostninger til social sikring.....	1.558.795	1.496	0	0
Lønfordeling .....	-35.577.365	-35.520	0	0
<b>Personaleudgifter i alt .....</b>	<b><u>11.001.027</u></b>	<b><u>9.777</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>				
Certificeringer.....	58	38	0	0
Goodwill .....	16.639	20	0	0
Bygninger .....	1.712.296	1.669	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....	2.757.364	3.127	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	256.088	198	0	0
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b><u>4.742.445</u></b>	<b><u>5.052</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>3 Andre finansielle omkostninger</b>				
Renter, pengeinstitutter.....	8.731	68	0	0
Gebyrer mv. ....	94.236	100	0	0
Afgivne kasserabatter .....	705.698	750	0	0
Renter, finansiell leasing.....	157.683	220	0	0
Prioritetsrenter .....	393.651	404	0	0
Tillæg til selskabsskat.....	17.700	21	21	1
<b>Andre finansielle omkostninger i alt .....</b>	<b><u>1.377.699</u></b>	<b><u>1.563</u></b>	<b><u>21</u></b>	<b><u>1</u></b>

NOTER

	2015	2014	2015	2014
	Koncern	kr. 1000 Koncern	Moder	kr. 1000 Moder
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets resultat.....	1.732.085	1.840	2.015	5
Regulering af udskudt skat .....	-371.140	-108	0	0
Regulering af tidligere års skat .	8	0	8	0
	<u>1.360.953</u>	<u>1.732</u>	<u>2.023</u>	<u>5</u>

	Certificeringer	Goodwill
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Koncern		
Kostpris, primo .....	244.829	189.776
	<u>244.829</u>	<u>189.776</u>
Kostpris 31. december 2015		
	<u>244.829</u>	<u>189.776</u>
Af-/nedskrivninger, primo .....	-244.771	-173.137
Årets af-/nedskrivninger .....	-58	-16.639
	<u>-244.829</u>	<u>-189.776</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015		
	<u>-244.829</u>	<u>-189.776</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## NOTER

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>			
Koncern			
Kostpris, primo .....	48.740.926	49.195.999	2.311.274
Tilgang i årets løb .....	102.161	2.584.096	47.755
Afgang i årets løb.....	0	-3.012.051	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	48.843.087	48.768.044	2.359.029
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo .....	-24.778.842	-38.067.993	-1.692.488
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver .....	0	1.740.143	0
Årets af-/nedskrivninger .....	-1.712.296	-2.757.364	-256.088
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015	-26.491.138	-39.085.214	-1.948.576
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>22.351.949</b>	<b>9.682.830</b>	<b>410.453</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver .....	0	3.649.487	0

## NOTER

	2015 Moder	2014 kr. 1000 Moder
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo .....	12.400.027	12.400
Kostpris 31. december 2015	<u>12.400.027</u>	<u>12.400</u>
Op- og nedskrivninger primo.....	26.477.925	19.996
Årets resultatandele.....	5.219.844	6.482
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>31.697.769</u>	<u>26.478</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 .....</b>	<b><u>44.097.796</u></b>	<b><u>38.878</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Robert Damkjær Holding A/S	100%	44.097.796	5.219.844



## NOTER

**8 Egenkapital**

## Moder

Virksomhedskapital .....	8.000.000	0	0	8.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	26.477.924	0	5.208.299	31.686.223
Overført resultat.....	6.671.403	0	-350.965	6.320.438
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	246.000	-246.000	253.000	253.000
	<u>41.395.327</u>	<u>-246.000</u>	<u>5.110.334</u>	<u>46.259.661</u>

Udvikling i virksomhedskapitalen indenfor de sidste 5 år

Saldo start.....	8.000.000
	<u>8.000.000</u>

Aktiekapitalen er fordelt således:

8.000.000 aktier á nom 1,00 kr. ....	8.000.000
	<u>8.000.000</u>

**8 Egenkapital**

## Koncern

Virksomhedskapital .....	8.000.000	0	0	8.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	0	0
Overført resultat.....	33.149.326	0	4.857.334	38.006.660
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	246.000	-246.000	253.000	253.000
	<u>41.395.326</u>	<u>-246.000</u>	<u>5.110.334</u>	<u>46.259.660</u>

Udvikling i virksomhedskapitalen indenfor de sidste 5 år

Saldo start.....	8.000.000
	<u>8.000.000</u>

## NOTER

Aktiekapitalen er fordelt således:

8.000.000 aktier á nom 1,00 kr. ....	8.000.000
	<u>8.000.000</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Koncern				
Prioritetsgæld .....	8.916.974	8.424.621	495.860	5.936.340
Leasingforpligtelser .....	4.210.511	3.340.054	1.049.284	0
	<u>13.127.485</u>	<u>11.764.675</u>	<u>1.545.144</u>	<u>5.936.340</u>

**10 Eventualposter mv.****Medarbejderforpligtelser**

Koncernen har normale forpligtelser til opsigelsesvarsler for ansat personale.

**Valutarisici**

Koncernen har indgået renteswaps som udløber i år 2022. Renteswapen har en negativ markedsværdi pr. 31. december 2015 på 1.302.763 DKK.

**Leasing**

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingforpligtelse på 438.900 DKK, den samlede leasingforpligtelse udgør 988.024 DKK.

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncernmæssigt er der til sikkerhed for gæld i realkreditinstitut, 8.424.621 DKK afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 22.351.949 DKK.

Koncernen har overfor engagement med pengeinstitut udstedt skadesløsbrev hhv. ejerpantebrev på nom. 2.500.000 DKK og nom. 400.000 DKK, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Andre anlæg driftsmateriel og inventar hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 3.649.487 DKK er finansieret ved finansiel leasing hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2015 udgør 3.340.054 DKK.

NOTER

**13 Nærtstående parter**

**Bestemmende indflydelse**

Birgitte Damkjær, Aabenraavej 36, 6100 Haderslev

Marianne Damkjær Matzen, Godthåbsvej 42, 6100 Haderslev

Kirstine Damkjær, Washington DC, U.S.A.

**Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Birgitte Damkjær, Aabenraavej 36, 6100 Haderslev

Marianne Damkjær Matzen, Godthåbsvej 42, 6100 Haderslev

Kirstine Damkjær, Washington DC, U.S.A.

## **GENERELT**

Årsregnskabet for Damkjær Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

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

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### **Konsolideringspraksis**

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Damkjær Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse 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, kapitalbesiddelser, 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.

### **Leasing**

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under bruttoavancen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under bruttoavancen.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Indtægter af kapitalandele**

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

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

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige. Lønomsøstninger fordeles på de enkelte afdelinger.

### **Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

### **Skat**

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## **BALANCEN**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Certificeringer**

Certificeringer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Certificeringer afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	5-20 år	
Tekniske anlæg og maskiner	2-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20 %

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

### **Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af konkret kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris.

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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 samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.



### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Pengestrømsopgørelse**

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

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 minus 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 posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.