



Tlf: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

HI 97 APS
SKÆRING SANDAGER 62, 8250 EGÅ
ÅRSRAPPORT
2015

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

Henrik Holmrís Hansen

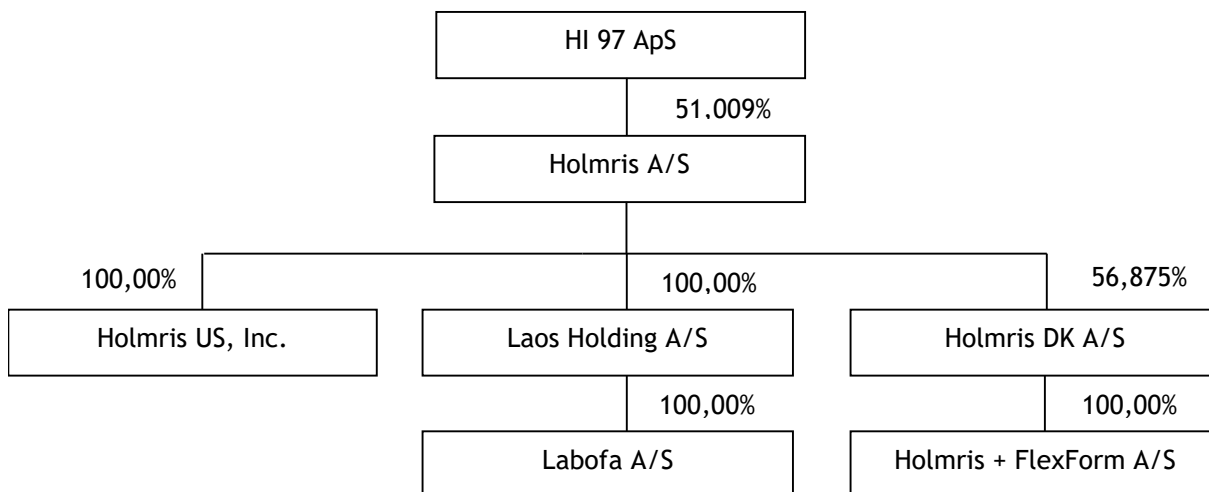
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors erklæringer.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-11
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	12-18
Resultatopgørelse.....	19
Balance.....	20-21
Pengestrømsopgørelse.....	22
Noter.....	23-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HI 97 ApS Skæring Sandager 62 8250 Egå
	CVR-nr.: 20 51 26 36
	Stiftet: 25. november 1997
	Hjemsted: Egå
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Holmrís Hansen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for HI 97 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 30. maj 2016

Direktion

Henrik Holmrís Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i HI 97 ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HI 97 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 vores revision 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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 virksomhedens 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 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 koncernregnskabet og 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 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Viborg, den 30. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.	2011 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	498.183	455.272	274.395	165.238	65.388
Driftsresultat.....	22.446	14.470	6.804	5.378	1.032
Finansielle poster, netto.....	-2.593	-1.874	-3.096	-1.248	-714
Årets resultat før skat.....	20.305	12.671	10.295	4.465	318
Årets resultat (efter minoritetsinteresser).....	4.955	2.499	7.988	1.245	204
Balance					
Balancesum.....	232.339	218.638	187.415	99.137	58.460
Egenkapital.....	25.092	20.683	20.873	12.885	12.340
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser....	65.075	53.470	48.465	21.190	17.490
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver .	9.858	7.910	3.051	2.497	1.176
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	186	176	138	87	44
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	9,0	6,2	7,2	5,7	0,7
Soliditetsgrad.....	10,8	9,5	11,1	13,0	21,1

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er fabrikation og handel med møbler til kontor- og boligmarkedet. Produktionen foregår i både Bjerringbro og Vemmelev, mens salg af koncernens produkter foregår fra såvel moderselskabet som dattervirksomheder.

Produkterne afsættes dels i Danmark og dels i resten af verden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen i dattervirksomheden Holmris A/S.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Koncernen har efter regnskabsårets afslutning købt selskabet PunktumDesignbrokers ApS for at styrke markedspositionen. Købet forventes at påvirke koncernens aktivitet og indtjening positivt.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris.

Prisrisici:

Vi anser ikke at der nogle områder med en særlig risiko, idet prisstigninger i relativt omfattende omfang kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer, herunder i væsentligt omfang i Norge og USA. Det er selskabets politik at afdække de kommercielle valutarisici i op til 12 måneder. Afdækningen sker primært via valutaterminsforetninger til afdækning af den forventede omsætning og indkøb inden for de førstkomende 12 måneder i de relevante valutaer.

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici:

Ved væsentlige ændringer i renteniveauet vil dette have en mindre effekt på indtjeningen, som dog ikke anses for væsentlig.

Miljøforhold

Koncernen har i 2008 udarbejdet en samlet strategi for koncernens miljøarbejde.

Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold. Koncernen fabrik i Bjerringbro er bl.a. ISO 14001-certificeret.

LEDELSESBERETNING

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår som et afledt område til koncernens primære aktivitet med udvikling, produktion og salg af produkter at kunne rådgive kunder om indretning af arbejdspladsen. Denne del stiller særligt store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser. Herudover er der også særlige krav til videnressourcerne i udvikling og produktionen af koncernens hovedprodukter. For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere, såvel medarbejdere med et højt uddannelsesniveau som medarbejdere med et teknisk erfaringsgrundlag.

De kritiske forretningsprocesser vedrørende selskabets hovedprodukter er design, konstruktion, service, kvalitet og i mindre omfang individuelle løsninger. Til sikring af, at kunden får den aftalte ydelse, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres. Som mål for, om selskabet lever op til dette, er overholdelse af leveringstid og antal kundeklager vigtige indikatorer for, om forretningsprocesserne fungerer.

I det kommende år vil der blive lagt vægt på en yderligere reduktion af leverings- og udviklingstider uden at gå på kompromis med kvaliteten og det teknologiske niveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne styres i dattervirksomheden Holmrís A/S og foretages primært her. Der har i regnskabsåret ikke været større udviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Der er inden for koncernens produkter en positiv udvikling i gang, og der forventes betydelig salgsstigning i 2016 og ligeledes fremgang i indtjeningen.

Koncernen forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2016.

Samfundsansvar

Koncernen ønsker at udvikle sin forretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssigt forsvarlig måde gennem efterlevelse af lovgivningen samt aktiviteter og indsatser af samfundsansvarlig karakter.

Koncernen har i en årrække haft fokus på miljøforhold og udvikling af videnressourcer, og der henvises til ovenstående afsnit herom. I 2015 har ledelsen arbejdet videre med disse forhold.

Koncernen har indført politikker indeholdende interne retningslinjer, målsætninger og strategier, hvorefter der målrettet arbejdes med at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, og at miljø og klimamæssige forhold tænkes ind i koncernens processer, således at der sikres en miljømæssig forsvarlig drift.

Koncernen omsætter sine politikker til handling gennem indførelse af ledelsessystemer og kontrolsystemer som opfølgning på arbejdsprocessen. Koncernen har certificeret sine ledelsessystemer og foretager løbende en evaluering, der systematisk gennemgår implementeringen af politikkene. Som led i at forbedre koncernens miljø- og klimamæssige forhold arbejder koncernen på at reducere energiforbruget i driftsfasen.

Ledelsen vurderer generelt, at arbejdet med miljø og arbejdsmiljø bidrager positivt til selskabets omdømme og effektivitet. Koncernens arbejde med samfundsansvar har således betydet, at produktionsprocesserne er blevet mindre miljøbelastende, herunder er energiforbruget reduceret de seneste 3 år, mens genbrugsprocenten er øget betragteligt. Det forventes i fremtiden, at der stadig sker forbedringer i ovenstående forhold.

Vi er i færd med at udarbejde en formel politik for vores samfundsansvar, således vi ikke længere blot lever efter nogle gode og sunde principper, men rent faktisk også nedfælder disse og efterfølgende skal vore væsentligste samarbejdspartnere tiltræde disse.

LEDELSESBERETNING

Samfundsansvar (fortsat)

Klimapåvirkning

Koncernen har som en del af dets politikker for miljø og samfundsansvar fokus på nedbringelse af klimapåvirkningen fra koncernens produktion og distribution. Dette forventes primært opnået via anskaffelse af produktionsudstyr med lavt energiforbrug, når der sker ny investeringer og udskiftning af produktionsudstyr, samt via forbedringer af distributionen ved at varer pakkes mere komprimeret, så flere varer kan transporteres med samme fartøj og ved at omlægge en del af koncernens transport fra vejtransport til togtransport.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Vi vil fortsat positivt arbejde på at øge antallet af kvindelige ledere, ledere med anden kulturel baggrund end dansk og overvejer at udarbejde en skriftlig målsætning for dette område for bedre at understøtte disse.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HI 97 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HI 97 ApS samt dattervirksomheder, hvori HI 97 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Den vurderede økonomiske brugstid på 10 år er baseret på vurdering af fordelenes levetid tilknyttet erhvervelsen.

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-20 år. Afskrivningsperioden på 20 år vedrører selskabets varemærke, som udgør et væsentligt grundlag for selskabets indtjening nu og fremover.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsprojekter indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-50%
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 år	0%

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles i balancen til dagsværdi. Dagsværdien er baseret på den forholdsmæssige andel efter den indre værdis metode.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita. Øvrige tilgodehavender, indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealisationsværdien 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamationer og retssager mv.

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

Reklamationsforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for reklamationsperioden.

Hensatte forpligtelser til retssager vedrørende igangværende retssager, der endnu ikke er afsluttet, og hvor ledelsen vurderer, at der eksisterer en tabsrisiko.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

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

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

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

Opfylder de udenlandske datter- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

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

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	498.183.384	455.272	0	0
Vareforbrug.....		-305.151.228	-288.147	0	0
Andre eksterne omkostninger.....		-60.279.580	-54.651	-31.810	-31
BRUTTORESULTAT		132.752.576	112.474	-31.810	-31
Personaleomkostninger.....	2	-95.144.755	-87.256	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-15.102.530	-10.631	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-59.331	-117	0	0
DRIFTSRESULTAT		22.445.960	14.470	-31.810	-31
Res. af kapitalandele i datter- og ass. virksomheder.....		451.866	75	4.779.938	2.180
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		60.199	208	60.199	208
Andre finansielle indtægter.....		1.431.630	1.033	236.096	194
Andre finansielle omkostninger.....		-4.084.750	-3.115	-52.751	-27
RESULTAT FØR SKAT		20.304.905	12.671	4.991.672	2.524
Skat af årets resultat.....	3	-6.215.227	-4.597	-36.695	-25
ÅRETS RESULTAT		14.089.678	8.074	4.954.977	2.499
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat.....		-9.134.701	-5.575		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT		4.954.977	2.499		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Foreslået udbytte for regnskabsåret..				600.000	500
Ekstraordinært udbytte.....				0	100
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....				4.779.938	2.180
Overført resultat.....				-424.961	-281
I ALT				4.954.977	2.499

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.
Udviklingsprojekter.....		493.886	757	0	0
Erhvervede rettigheder.....		4.015.368	4.867	0	0
Goodwill.....		57.859.227	61.421	0	0
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		68.612	45	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	62.437.093	67.090	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		12.227.868	6.590	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.244.801	3.795	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		839.302	266	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	16.311.971	10.651	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	19.633.685	14.899
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		36.875	167	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele..		678.112	643	678.112	643
Andre tilgodehavender.....		4.058.939	5.516	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	4.773.926	6.326	20.311.797	15.542
ANLÆGSAKTIVER.....		83.522.990	84.067	20.311.797	15.542
Råvarer og hjælpematerialer.....		17.317.381	14.702	0	0
Varer under fremstilling.....		5.066.265	7.344	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		37.615.559	32.286	0	0
Forudbetalinger for varer.....		64.084	2.069	0	0
Varebeholdninger.....		60.063.289	56.401	0	0
Tilgodehavende fra salg.....		77.522.603	65.020	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	945.667	793
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		300.000	650	0	0
Andre tilgodehavender.....		2.679.585	3.173	312.300	295
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	0	167.641	5.066
Periodeafgrænsningsposter.....		1.863.665	1.102	0	0
Tilgodehavender.....		82.365.853	69.945	1.425.608	6.154
Andre værdipapirer.....		4.235.323	2.749	4.235.323	2.749
Værdipapirer.....		4.235.323	2.749	4.235.323	2.749
Likvider.....		2.151.113	5.476	562.530	1.911
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		148.815.578	134.571	6.223.461	10.814
AKTIVER.....		232.338.568	218.638	26.535.258	26.356

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125	125.000	125
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		0	0	17.806.541	13.072
Overført overskud.....		24.367.370	20.058	6.560.829	6.986
Foreslået udbytte for regnskabsåret..		600.000	500	600.000	500
EGENKAPITAL.....	7	25.092.370	20.683	25.092.370	20.683
MINORITETSINTERESSER.....	8	39.982.464	32.787	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....		689.000	961	0	0
Andre hensættelser.....		275.000	805	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		964.000	1.766	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		16.473.079	16.610	0	0
Gældsbreve.....		1.879.912	4.880	0	0
Anden gæld.....		6.423.500	8.397	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		12.357.356	19.067	0	0
Leasingforpligtelser.....		8.707.003	3.200	0	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	45.840.850	52.154	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	20.241.962	18.674	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		15.575.699	20.364	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		43.314.307	38.273	16.000	16
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	967.202	5.202
Skyldig selskabsskat.....		6.264.281	277	0	0
Anden gæld.....		30.553.196	25.937	459.686	455
Periodeafgrænsningsposter.....		4.509.439	7.723	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	120.458.884	111.248	1.442.888	5.673	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	166.299.734	163.402	1.442.888	5.673	
PASSIVER.....	232.338.568	218.638	26.535.258	26.356	
Eventualposter mv.	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter	12				
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	13				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen	
	2015	2014
	kr.	tkr.
Årets resultat.....	14.089.678	8.074
Årets afskrivninger tilbageført.....	15.164.060	10.748
Resultat af kapitalandele.....	-467.065	-238
Skat af årets resultat tilbageført.....	6.215.227	4.597
Øvrige reguleringer.....	-132.488	1.325
Betalt selskabsskat.....	-499.247	-6.308
Ændring i varebeholdninger.....	-3.662.862	-13.960
Ændring i tilgodehavender.....	-12.451.247	12.086
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	6.445.207	14.529
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-530.390	-74
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	24.170.873	30.779
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-2.537.854	-3.720
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-9.857.702	-2.187
Salg af materielle anlægsaktiver.....	443.128	177
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-6.129.000	-17.912
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	619.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-17.462.428	-23.642
Afdrag på lån.....	-18.352.849	-9.906
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	13.607.842	23.912
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-500.000	-100
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	-5.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.245.007	8.906
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.463.438	16.043
Likvider 1. januar.....	-14.888.024	-27.208
Likvider fra erhvervet dattervirksomhed.....	0	-3.723
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-13.424.586	-14.888
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	2.151.113	5.476
Gæld til pengeinstitutter.....	-15.575.699	-20.364
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-13.424.586	-14.888

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysning					
Salg indland.....	431.847.396	411.693	0	0	
Salg udland.....	66.335.988	43.579	0	0	
	498.183.384	455.272	0	0	
Personaleomkostninger					2
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	186	176	0	0	
Løn og gager.....	83.598.507	76.710	0	0	
Pensioner.....	6.452.148	5.375	0	0	
Andre omkostninger til social sikring..	1.322.772	1.275	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	3.771.328	3.896	0	0	
	95.144.755	87.256	0	0	
Vederlag til direktion (tkr.).....	2.877	2.806	0	0	
Vederlag til bestyrelse (tkr.).....	162	0	0	0	
	3.039	2.806	0	0	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	6.479.570	4.874	29.422	23	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	7.296	-2	7.273	2	
Regulering af udskudt skat.....	-221.739	-246	0	0	
Reg. af udsk. skat som følge af ændret skattesats.....	-49.900	-29	0	0	
	6.215.227	4.597	36.695	25	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

4

	Koncernen		
	Udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015.....	2.175.953	6.599.588	72.835.805
Overførsler til/fra andre poster.....	0	45.335	0
Tilgang.....	37.500	606.742	6.001.658
Kostpris 31. december 2015.....	2.213.453	7.251.665	78.837.463
Afskrivninger 1. januar 2015.....	1.419.398	1.732.814	11.414.950
Årets afskrivninger	300.169	1.503.483	9.563.286
Afskrivninger 31. december 2015.....	1.719.567	3.236.297	20.978.236
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.	493.886	4.015.368	57.859.227

	Koncernen
	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2015.....	45.335
Overførsler til/fra andre poster.....	-45.335
Tilgang.....	68.612
Kostpris 31. december 2015.....	68.612
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	68.612

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen		
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015.....	21.887.714	10.483.696	1.469.460
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	42.810	0
Overførsler til/fra andre poster.....	0	-90.843	90.843
Tilgang.....	7.939.407	1.293.942	624.353
Afgang.....	-1.832.143	-555.065	0
Kostpris 31. december 2015.....	27.994.978	11.174.540	2.184.656
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	15.297.342	6.688.474	1.203.344
Afskrivninger solgte aktiver.....	-1.621.125	-354.184	0
Årets afskrivninger	2.090.893	1.595.449	142.010
Af- og nedskrivninger 31. december 2015....	15.767.110	7.929.739	1.345.354
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.	12.227.868	3.244.801	839.302

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af koncernen: 9.656.163 kr.

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2015.....	125.000	480.000	5.516.275
Tilgang.....	36.875	20.250	534.250
Afgang.....	-125.000	0	-1.991.586
Kostpris 31. december 2015.....	36.875	500.250	4.058.939
Opskrivninger 1. januar 2015.....	42.134	162.663	0
Årets opskrivninger.....	-42.134	15.199	0
Opskrivninger 31. december 2015.....	0	177.862	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.	36.875	678.112	4.058.939

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2015.....	1.827.144	480.000	0
Tilgang.....	0	20.250	0
Kostpris 31. december 2015.....	1.827.144	500.250	0
Opskrivninger 1. januar 2015.....	13.321.016	162.663	0
Årets opskrivninger.....	4.760.810	15.199	0
Egenkapitalbevægelser.....	-45.744	0	0
Opskrivninger 31. december 2015.....	18.036.082	177.862	0
Koncerninterne avancer 1. januar 2015.....	248.669	0	0
Årets reguleringer, netto.....	-19.128	0	0
Koncerninterne avancer 31. december 2015.	229.541	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.	19.633.685	678.112	0

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
Holmris A/S, Bjerringbro.....	38.940.498	9.333.243	51,009%

NOTER

Note

Egenkapital

7

	Koncernen				
	Anpartskapitalværdis metode	Reserve for netto opsk. efter indre	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	0	20.058.137	500.000	20.683.137
Betalt udbytte.....	0	0	0	-500.000	-500.000
Andre reguleringer.....	0	0	-45.744	0	-45.744
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	0	4.354.977	600.000	4.954.977
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	0	24.367.370	600.000	25.092.370

	Moderselskabet				
	Anpartskapitalværdis metode	Reserve for netto opsk. efter indre	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	13.072.347	6.985.790	500.000	20.683.137
Betalt udbytte.....	0	0	0	-500.000	-500.000
Andre reguleringer.....	0	-45.744	0	0	-45.744
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	4.779.938	-424.961	600.000	4.954.977
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	17.806.541	6.560.829	600.000	25.092.370

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	Koncernen	
	2015 kr.	2014 tkr.
Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar 2015.....	32.786.915	27.592
Tilgang.....	0	1.858
Afgang.....	-1.895.218	0
Andel af årets resultat.....	9.134.701	5.575
Øvrige reguleringer.....	-43.934	-2.238
Minoritetsinteresser 31. december 2015.....	39.982.464	32.787

8

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

9

	Koncernen			
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	21.359.975	22.699.742	6.226.663	0
Gældsbreve.....	7.993.253	4.879.912	3.000.000	0
Anden gæld.....	9.910.000	8.423.500	2.000.000	0
Ansvarlig lånekapital.....	26.733.478	19.451.164	7.093.808	0
Leasingforpligtelser.....	4.831.114	10.628.494	1.921.491	2.838.000
	70.827.820	66.082.812	20.241.962	2.838.000

Eventualposter mv.

10

Der påhviler såvel koncernselskaberne sædvanlig garanti på leverede varer.

En af dattervirksomhederne er involveret i én verserende sag, hvor udfaldet er meget vanskeligt at forudsige. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af sagerne ikke vil påvirke koncernens økonomiske stilling i væsentlig grad.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter, der pr. statusdagen har en restløbetid på mellem 1 og 57 måneder med en samlet restleasingydelse på 4.414 tkr.

Huslejeforpligtelse

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en samlet gennemsnitlig årlig leje på 8.484 tkr. Flere af huslejekontrakterne er uopsigelig i en periode fremad, og forpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør 25.836 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens indkomst udgør 6.264 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på nom. 36.500 tkr. med sikkerhed i goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, med en regnskabsmæssig værdi på 142.609 tkr.

Der er til sikkerhed for engagement med kunder og udlejere stillet arbejds- og betalingsgarantier for 8.616 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der udstedt skadesløsbrev på 1.800 tkr., der givet pant i driftsmateriel og goodwill.

Koncernselskaberne Holmris A/S, Holmris DK A/S, Labofa A/S og Holmris + Flexform A/S har alle overfor pengeinstitut afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for hinandens mellemværender med pengeinstituttet.

Dattervirksomheden Holmris A/S har indgået pantsætningsaftale vedrørende kapitalandele i dennes dattervirksomhed til sikkerhed for dattervirksomhedens opfyldelse af forpligtelser i henhold til gældsbrief.

Nærtstående parter

12

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Henrik Holmris Hansen, der er hovedanpartshaver.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2015 kr.	2014 tkr.	2015 kr.	2014 tkr.
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer				
Lovpligtig revision.....	564.000	389	15.000	14
Erklæringsopgaver med sikkerhed.....	5.000	8	0	0
Skatterådgivning.....	68.750	45	0	0
Andre ydelser.....	277.295	364	10.000	10
	915.045	806	25.000	24

13