



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
GAMMEL STRANDVANGSVEJ 7, 8250 EGÅ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juni 2018

Henrik Holmrís Hansen

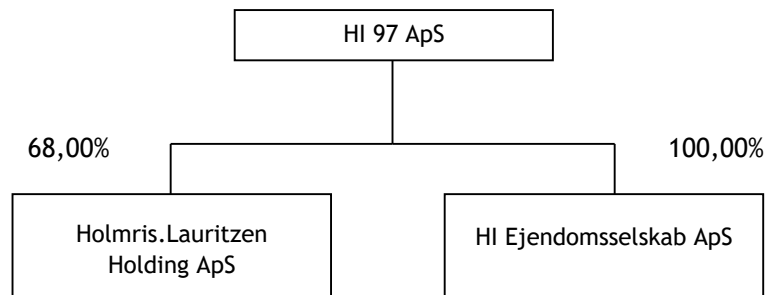
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-29

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	HI 97 ApS Gammel Strandvangsvej 7 8250 Egå
	CVR-nr.: 20 51 26 36
	Stiftet: 25. november 1997
	Hjemsted: Egå
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Holmrís Hansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 8. juni 2018

Direktion:

Henrik Holmrís Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i HI 97 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HI 97 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Viborg, den 8. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31428

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	178	678.290	498.183	455.272	274.395
Driftsresultat.....	86.510	21.551	22.714	14.470	6.804
Finansielle poster, netto.....	531	-4.920	-2.860	-1.874	-3.096
Årets resultat før skat.....	87.041	21.312	20.305	12.671	10.295
Årets resultat.....	91.928	14.157	14.089	8.074	8.756
Balance					
Balancesum.....	135.747	378.106	232.339	218.638	187.415
Egenkapital.....	117.590	80.748	65.074	53.470	48.465
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	112.138	32.058	25.092	20.683	20.873
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-25.227	-4.690	-9.858	-7.910	-3.051
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	1	224	186	176	138
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	82,6	8,5	10,8	9,5	11,1

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

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

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har tidligere været fabrikation og handel med møbler til kontor- og boligmarkedet. Koncernforbindelsen er ophørt medio året i forbindelse med at moderselskabet har solgt kapitalandelene i datterselskabet.

Moderselskabet har i året investeret i nye selskaber, således at aktiviteterne fremadrettet består i investeringsvirksomhed og formueadministration, herunder blandt andet udlån samt investering i værdipapirer og kapitalandele, herunder ejendomsselskaber mv.

Moderselskabet er på nuværende tidspunkt ikke underlagt koncernregnskabspligt fremadrettet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernforbindelsen er ophørt medio året i forbindelse med at moderselskabet har solgt kapitalandelene i datterselskabet. Moderselskabet har i året investeret i nye selskaber.

Årets resultat anses for tilfredsstillende. I resultatet er indeholdt fortjeneste ved frasalg af kapitalandele.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Udviklingen er påvirket af frasalget af kapitalandele.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Risiciene er markant reduceret i forbindelse med frasalg af kapitalandele.

Renterisici:

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

Miljøforhold

Efter frasalg af kapitalandele vurderer ledelsen ikke at der er særlige miljøforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Efter frasalg af kapitalandele, er der ikke længere nogen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Der forventes i 2018 et markant mindre resultat end realiseret i 2017.

Samfundsansvar

Efter frasalg af kapitalandele har ledelsen vurderet, at der ikke længere er noget berette omkring samfundsansvar.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Efter frasalg af kapitalandele, er der ikke nogen bestyrelse i de tilbageværende koncernselskaber.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	178	678.290	0	0
Vareforbrug.....		0	-436.343	0	0
Andre driftsindtægter.....	2	86.701	0	69.325	0
Andre eksterne omkostninger.....	3	-369	-75.510	-367	-7
BRUTTORESULTAT		86.510	166.437	68.958	-7
Personaleomkostninger.....	4	0	-126.006	0	0
Af- og nedskrivninger.....		0	-18.880	0	0
DRIFTSRESULTAT		86.510	21.551	68.958	-7
Res. af kapitalandele i datter- og ass. virksomheder.....		0	4.681	14.014	6.511
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		0	28	0	28
Andre finansielle indtægter.....		1.770	641	1.771	277
Andre finansielle omkostninger.....	5	-1.239	-5.589	-751	-52
RESULTAT FØR SKAT		87.041	21.312	83.992	6.757
Skat af årets resultat.....	6	-29	-7.155	-138	-48
ÅRETS RESULTAT - FORTSÆTTENDE AKTIVITETER		87.012	14.157	83.854	6.709
Resultat af ophørende aktiviteter.....	7	4.916	0	0	0
ÅRETS RESULTAT	8	91.928	14.157	83.854	6.709

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Udviklingsprojekter.....		0	434	0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	2.768	0	0
Goodwill.....		0	85.978	0	0
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		0	164	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	9	0	89.344	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		0	11.325	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	4.842	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		0	1.192	0	0
Investeringsjendomme.....		25.227	0	0	0
Forudbetalinger.....		0	163	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	10	25.227	17.522	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	21.769	27.001
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		16.910	656	16.910	656
Andre tilgodehavender.....		39.136	3.740	39.136	0
Finansielle anlægsaktiver.....	11	56.046	4.396	77.815	27.657
ANLÆGSAKTIVER.....		81.273	111.262	77.815	27.657
Råvarer og hjælpematerialer.....		0	21.407	0	0
Varer under fremstilling.....		0	6.430	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		0	52.906	0	0
Forudbetalinger for varer.....		0	6.269	0	0
Varebeholdninger.....		0	87.012	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		25	166.163	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	95	89
Andre tilgodehavender.....		5.920	2.719	5.920	331
Tilgodehavende selskabsskat.....		2.055	0	1.946	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	7.682
Periodeafgrænsningsposter.....	12	0	1.435	0	0
Tilgodehavender.....		8.000	170.317	7.961	8.102
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		20.351	3.835	20.351	3.835
Værdipapirer.....		20.351	3.835	20.351	3.835
Likvide beholdninger.....		26.123	5.680	25.639	667
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		54.474	266.844	53.951	12.604
AKTIVER.....		135.747	378.106	131.766	40.261

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Anpartskapital.....		125	125	125	125
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		0	0	11.736	25.176
Reserve for udviklingsomkostninger.....		0	201	0	0
Overført overskud.....		110.013	30.132	98.277	5.159
Forslag til udbytte.....		2.000	1.600	2.000	1.600
Minoritetsinteresser.....		5.452	48.690	0	0
EGENKAPITAL.....		117.590	80.748	112.138	32.060
Hensættelse til udskudt skat.....	13	0	294	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	14	0	275	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	569	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		14.585	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	24.561	0	0
Anden gæld.....		420	7.849	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		0	22.781	0	0
Leasingforpligtelser.....		0	8.485	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	15	15.005	63.676	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld..	15	450	24.908	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	42.588	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		67	103.829	55	16
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	17.120	1.034
Skyldig selskabsskat.....		0	6.191	0	6.227
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	400
Anden gæld.....		2.635	44.750	2.453	524
Periodeafgrænsningsposter.....	16	0	10.847	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		3.152	233.113	19.628	8.201
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.157	296.789	19.628	8.201
PASSIVER.....		135.747	378.106	131.766	40.261
Eventualposter mv.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter	19				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					I alt
	Anpartskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsinteresser	
Egenkapital 31. december 2016.....	125	201	30.134	1.600	48.688	80.748
Praksisændringer.....			-176			-176
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017.....	125	201	29.958	1.600	48.688	80.572
Betalt udbytte.....				-1.600		-1.600
Andre reguleringer.....					-51.310	-51.310
Overførsel til/fra andre poster.....		-201	201			
Forslag til årets resultatdisponering.....			79.854	4.000	8.074	91.928
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-2.000		-2.000
Egenkapital 31. december 2017.....	125	0	110.013	2.000	5.452	117.590

	Moderselskabet					I alt
	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte		
Egenkapital 31. december 2016.....	125	25.176	5.159	1.600	32.060	
Praksisændringer.....			-176		-176	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017..	125	25.176	4.983	1.600	31.884	
Betalt udbytte.....				-1.600	-1.600	
Overførsel til/fra andre poster.....		-25.176	25.176			
Forslag til årets resultatdisponering.....		11.736	68.118	4.000	83.854	
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-2.000	-2.000	
Egenkapital 31. december 2017.....	125	11.736	98.277	2.000	112.138	

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2017	2016
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	91.928	14.157
Årets afskrivninger tilbageført.....	0	18.881
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-86.701	0
Resultat af kapitalandele.....	0	-4.275
Skat af årets resultat tilbageført.....	29	7.155
Øvrige reguleringer.....	0	75
Betalt selskabsskat.....	-1.029	-8.323
Ændring i varebeholdninger.....	0	-17.131
Ændring i tilgodehavender.....	-22.041	-36.573
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	1.549	38.828
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	0	-382
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-16.265	12.412
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-327
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-25.227	-4.690
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	697
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-16.430	-64.856
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	18.149
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-39.120	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-80.777	-51.027
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	15.035	52.808
Afdrag på lån.....	0	-30.476
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-3.600	-600
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	11.435	21.732
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-85.607	-16.883
Likvider 1. januar.....	-36.908	-20.025
Pengestrømme vedrørende ophørende aktiviteter.....	148.638	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	26.123	-36.908
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	26.123	5.680
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-42.588
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	26.123	-36.908

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysninger					
Salg indland.....	178	572.788	0	0	
Salg udland.....	0	105.502	0	0	
	178	678.290	0	0	
Særlige poster					2
Der er under regnskabsposten 'Andre driftsindtægter' indtægtsført realiseret gevinst ved salg af kapitalandele.					
Honorar til					3
generalforsamlingsvalgte revisorer					
Samlet honorar:					
Lovpligtig revision.....	30	582	20	15	
Erklæringsopgaver med sikkerhed ...	0	5	0	0	
Skatterådgivning.....	0	91	0	0	
Andre ydelser.....	60	475	60	9	
	90	1.153	80	24	
Personaleomkostninger					4
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:					
Koncernen: 1 (2016: 224)					
Moderselskabet: 1 (2016: 1)					
Løn og gager.....	0	111.038	0	0	
Pensioner.....	0	8.157	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	0	1.734	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	0	5.077	0	0	
	0	126.006	0	0	
Vederlag til direktion.....	0	4.063	0	0	
Vederlag til bestyrelse.....	0	351	0	0	
	0	4.414	0	0	
Andre finansielle omkostninger					5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	236	25	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.239	5.589	515	27	
	1.239	5.589	751	52	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	29	7.393	138	48	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-2	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	0	-236	0	0	
	29	7.155	138	48	
 Resultat af ophørende aktiviteter					7
Nettoomsætning, indland.....	302.741	0	0	0	
Nettoomsætning, udland.....	101.722	0	0	0	
Vareforbrug.....	-295.958	0	0	0	
Andre eksterne omkostninger.....	-29.602	0	0	0	
Lønninger og gager.....	-46.544	0	0	0	
Pensioner.....	-4.647	0	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	-635	0	0	0	
Øvrige personaleomkostninger.....	-2.031	0	0	0	
Af- og nedskrivninger.....	-9.459	0	0	0	
Andre finansielle indtægter.....	72	0	0	0	
Andre finansielle omkostninger.....	-3.727	0	0	0	
Skat.....	-1.386	0	0	0	
Minoritetsinteressers andele.....	-5.630	0	0	0	
	4.916	0	0	0	
 Forslag til resultatdisponering					8
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	2.000	1.600	2.000	1.600	
Ekstraordinært udbytte.....	2.000	0	2.000	0	
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....	0	0	11.736	6.511	
Overført resultat.....	79.854	5.109	68.118	-1.402	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	8.074	7.448	0	0	
	91.928	14.157	83.854	6.709	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2017.....	2.402	7.508
Afgang ved salg af virksomhed.....	-2.402	-7.508
Kostpris 31. december 2017.....	0	0
Afskrivninger 1. januar 2017.....	1.968	4.742
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.968	-4.742
Afskrivninger 31. december 2017.....	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	0	0
	Koncernen	
	Udv.projekter under udførelse	Goodwill og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2017.....	119.982	163
Afgang ved salg af virksomhed.....	-119.982	-163
Kostpris 31. december 2017.....	0	0
Afskrivninger 1. januar 2017.....	34.005	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-34.005	0
Afskrivninger 31. december 2017.....	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	0	0

Koncernen har pr. statusdagen 31. december 2017 ingen udviklingsprojekter, eftersom disse er afgangsført i forbindelse med moderselskabets frasalg af aktier i tidligere dattervirksomhed.

Materielle anlægsaktiver

10

	Koncernen		
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2017.....	29.483	15.435	3.154
Afgang ved salg af virksomhed.....	-29.483	-15.435	-3.154
Kostpris 31. december 2017.....	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	18.159	10.594	1.963
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-18.159	-10.594	-1.963
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	0	0	0

NOTER

Note

	<u>Koncernen</u>	
	Investerings- ejendomme	Forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2017.....	0	163
Tilgang.....	25.227	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed.....	0	-163
Kostpris 31. december 2017.....	25.227	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	25.227	0

Koncernens investeringsejendomme er, jf. anvendt regnskabspraksis, indregnet og målt til dagsværdi. Dagsværdien er pr. balancedagen fastsat i henhold til oprindelig anskaffelsessum, eftersom denne er vurderet uændret siden erhvervelsen (købt i umiddelbar tilknytning til balancedagen 31. december 2017).

Finansielle anlægsaktiver

11

	<u>Koncernen</u>	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017.....	500	0
Tilgang.....	16.430	39.136
Kostpris 31. december 2017.....	16.930	39.136
Op- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	156	0
Praksisændring.....	-176	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2017.....	-20	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	16.910	39.136

NOTER

Note

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017.....	1.827	500	0
Tilgang.....	10.034	16.430	39.136
Afgang ved salg af virksomhed.....	-1.827	0	0
Kostpris 31. december 2017.....	10.034	16.930	39.136
Opkrivninger 1. januar 2017.....	25.385	156	0
Praksisændring.....	0	-176	0
Årets op- og nedskrivninger.....	14.013	0	0
Andre reguleringer.....	-27.663	0	0
Opkrivninger 31. december 2017.....	11.735	-20	0
Koncerninterne avancer 1. januar 2017.....	209	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser.....	-209	0	0
Koncerninterne avancer 31. december 2017..	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	21.769	16.910	39.136
Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Holmrirs.Lauritzen Holding ApS, Aarhus.....	17.038.805	16.988.805	68,00 %
HI Ejendomsselskab ApS, Aarhus.....	10.184.005	184.005	100,00 %

Periodeafgrænsningsposter

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

12

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

13

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på varebeholdninger, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, periodeafgrænsningsposter, hensatte forpligtelser, fremførte skattemæssige underskud mv.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver.....	0	194	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	0	14	0	0
Omsætningsaktiver.....	0	286	0	0
Hensatte forpligtelser.....	0	-61	0	0
Fremført underskud.....	0	-139	0	0
	0	294	0	0
Udskudt skat 1. januar.....	-294	-688	0	0
Tilbageført i året.....	0	344	0	0
Til-/afgang ved virksomhedsopkøb/- salg.....	294	50	0	0
Udskudt skat 31. december.....	0	-294	0	0

Andre hensatte forpligtelser

14

0-1 år.....	0	275	0	0
-------------	---	-----	---	---

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

Langfristede gældsforpligtelser

15

	Koncernen			
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	0	15.035	450	13.229
Gæld til pengeinstitutter.....	33.242	0	0	0
Gældsbreve.....	1.880	0	0	0
Anden gæld.....	9.831	420	0	420
Ansvarlig lånekapital.....	33.180	0	0	0
Leasingforpligtelser.....	10.451	0	0	0
	88.584	15.455	450	13.649

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	
Periodeafgrænsningsposter					16
<p>Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, vedrører modtagne betalinger vedrørende indtægter mv. i efterfølgende regnskabsår.</p>					
Eventualposter mv.					17
Eventualaktiver					
<p>Der er i regnskabsåret, i forbindelse med frasalg af aktiemajoriteten i dattervirksomhed, indgået en earnout-aftale. Der er pr. balancendagen usikkerhed om opfyldelseskriterierne bliver indfriet, hvorfor der ikke er indregnet noget herpå.</p>					
Eventualforpligtelser					
Hæftelse i sambeskatningen					
<p>Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. I forbindelse med frasalg af kapitalandele, har de nye ejere omlagt regnskabsåret for de tidligere sambeskattede selskaber. På baggrund heraf er sambeskatningsindkomst indtil frasalget ikke blevet opgjort endnu, hvorfor der ikke kan gives oplysning om skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst.</p>					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					18
<p>Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.035 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2017 udgør 25.227 tkr.</p>					
Nærtstående parter					19
<p>Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:</p>					
Bestemmende indflydelse					
<p>Direktør Henrik Holmris Hansen, der er hovedanpartshaver.</p>					
Transaktioner med nærtstående parter					
<p>Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL §98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.</p>					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HI 97 ApS for 2017 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets kapitalandele i noterede aktier/anpartar er tidligere indregnet og målt med dagsværdi som regnskabspraksis. Praksis er ændret, til at kapitalandele i noterede aktier/anpartar indregnes og måles til kostpris.

Årsagen til praksisændringen er en ændring i årsregnskabsloven vedtaget i 2015, der giver mulighed for, at indregne og måle disse kapitalandele til kostpris. Da ledelsen fremadrettet anser det for værende yderst vanskeligt at fremskaffe retvisende dagsværdier for samtlige af selskabets noterede kapitalandele i denne kategori. Derfor vurderer ledelsen det for hensigtsmæssigt at anvende bestemmelsen i ÅRL § 37, stk. 4, hvorefter kapitalandelene kan indregnes og måles til kostpris.

Sammenligningstallene vedrørende praksisændringen er tilpasset. Den beløbsmæssige konsekvens på selskabets egenkapital udgør -176 tkr., og er indregnet direkte på egenkapitalen primo.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da moderselskabet har frasolgt kapitalandele medio året. Resultatet indtil frasalg er præsenteret under ophørende aktiviteter sidst i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HI 97 ApS samt tilknyttede virksomheder, 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 tilknyttede virksomheders 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, aktieudbytte, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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:

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model. Dagsværdien er pr. balancedagen fastsat i henhold til oprindelig anskaffelsessum, eftersom denne er vurderet uændret siden erhvervelsen (købt i umiddelbar tilknytning til balancedagen 31. december 2017).

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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 koncernens og 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris på balancedagen.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris baseret på vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien 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, direkte produktionsomkostninger 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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

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.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 med 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, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Omregning af fremmed valuta

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

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.

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

Opfylder de udenlandske tilknyttede- 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 tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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 samt 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 aktiekapital 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.