

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Nordisk Perlite Holding ApS

Hammersholt Erhvervspark 1-5, 3400 Hillerød

CVR-nr. 20 69 02 32

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1/11 21016



Niels Knudsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Nordisk Perlite Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 11. november 2016

Direktion

Fabrikant Niels Vilhelm Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nordisk Perlite Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordisk Perlite Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 11. november 2016



Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Skou

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nordisk Perlite Holding ApS Hammersholt Erhvervspark 1-5 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 20 69 02 32
	Stiftet: 1. januar 1998
	Hjemsted: Hillerød
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
	18. regnskabsår
Direktion	Fabrikant Niels Vilhelm Knudsen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse	Danske Bank
Dattervirksomhed	Nordisk Perlite ApS, Hillerød
Associeret virksomhed	Finansieringsselskabet Hellerup ApS, Vedbæk

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået i besiddelse af anparter og aktier i industriselskaber og hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 24,9 mio. kr. mod 22,9 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

**Resultatopgørelse -**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttotab	-3.124	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.788.566	12.510.256
Resultat af primær drift	10.785.442	12.510.256
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	14.880.373	671.387
Finansielle indtægter	6.982.711	13.837.991
1 Finansielle omkostninger	-7.987.746	-1.073.318
Resultat før skat	24.660.780	25.946.316
2 Skat af årets resultat	221.144	-3.071.356
Årets resultat	24.881.924	22.874.960
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.165.892	681.643
Overføres til overført resultat	10.716.032	22.193.317
Disponeret i alt	24.881.924	22.874.960

Balance

Aktiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.318.619	2.530.053
4 Kapitalandele i associeret virksomhed	15.619.032	738.660
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	54.574.741	46.300.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	88.381.212	95.426.095
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>160.893.604</u>	<u>144.994.808</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>160.893.604</u>	<u>144.994.808</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende udbytte	11.000.000	12.500.000
Tilgodehavende selskabsskat	2.077.561	0
Andre tilgodehavender	670.152	1.360.978
Tilgodehavender i alt	<u>13.747.713</u>	<u>13.860.978</u>
Likvide beholdninger	<u>102.221</u>	<u>84.365</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.849.934</u>	<u>13.945.343</u>
Aktiver i alt	<u>174.743.538</u>	<u>158.940.151</u>

Balance

Passiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Egenkapital		
5 Anpartskapital	5.027.000	5.000.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.897.651	-1.771.287
7 Overført resultat	127.955.439	117.239.407
Egenkapital i alt	145.880.090	120.468.120
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	25.000.000	25.000.000
Gæld til tilknyttet virksomhed	3.717.542	4.619.493
Selskabsskat	0	8.706.632
Anden gæld	145.906	145.906
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.863.448	38.472.031
Gældsforpligtelser i alt	28.863.448	38.472.031
Passiver i alt	174.743.538	158.940.151

8 Eventualposter

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	7.987.746	1.073.318
	7.987.746	1.073.318
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-221.144	3.071.356
	-221.144	3.071.356
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	5.000.000	5.000.000
Kostpris 30. juni 2016	5.000.000	5.000.000
Opskrivninger 1. juli 2015	-2.469.947	-2.480.203
Andel i årets resultat	10.788.566	12.510.256
Udbytte	-11.000.000	-12.500.000
Opskrivninger 30. juni 2016	-2.681.381	-2.469.947
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	2.318.619	2.530.053

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Nordisk Perlite Holding ApS kr.
Nordisk Perlite ApS, Hillerød	100 %	2.318.622	10.788.566	2.318.619

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
4. Kapitalandele i associeret virksomhed		
Kostpris 1. juli 2015	40.000	40.000
Kostpris 30. juni 2016	40.000	40.000
Opskrivninger 1. juli 2015	698.660	27.273
Andel i årets resultat	14.880.372	671.387
Opskrivninger 30. juni 2016	15.579.032	698.660
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	15.619.032	738.660

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Nordisk Perlite Holding ApS kr.
Finansieringsselskabet Hellerup ApS, Vedbæk	50 %	31.238.064	29.760.745	15.619.032

5. Anpartskapital

Anpartskapital 1. juli 2015	5.000.000	5.000.000
Kontant kapitaludvidelse	27.000	0
	5.027.000	5.000.000

Der er i året sket en kapitalforhøjelse på tkr. 27 via apportindskud.

6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	-1.771.287	-2.452.930
Resultatandel	14.165.892	681.643
Opløsning af tidligere års opskrivning	503.046	0
	12.897.651	-1.771.287



Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	117.239.407	95.046.090
Årets overførte overskud eller underskud	<u>10.716.032</u>	<u>22.193.317</u>
	<u>127.955.439</u>	<u>117.239.407</u>

8. Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordisk Perlite Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nordisk Perlite Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nominel værdi.