
Haco Holding ApS

Barrit Langgade 97, 7150 Barrit

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 21 71 62 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/10 2016

Michael Serup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Haco Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Barrit, den 13. oktober 2016

Direktion

Henning Albrechtsen

Irene Albrechtsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Haco Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Skive, den 13. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Haco Holding ApS
Barrit Langgade 97
7150 Barrit

Telefon: 75 69 17 33

CVR-nr.: 21 71 62 00

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Regnskabsår: 18. regnskabsår

Hjemstedskommune: Hedensted

Direktion

Henning Albrechtsen
Irene Albrechtsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Bech-Bruun
Frue Kirkeplads 4
8100 Århus C

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	59.298	60.688	60.217	43.213	40.404
Resultat af ordinær primær drift	20.630	23.503	21.519	10.620	9.909
Resultat før finansielle poster	20.630	23.503	21.519	10.620	9.909
Resultat af finansielle poster	-249	-220	-712	-1.671	-1.137
Årets resultat	16.088	18.359	16.115	6.793	6.769
Balance					
Balancesum	172.665	180.868	163.184	139.330	127.337
Egenkapital	103.226	91.138	74.779	60.664	55.871
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	28.216	35.328	5.674	23.075	21.191
- investeringsaktivitet	1.462	-18.491	-34.015	-3.601	-20.010
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.238	-18.534	-34.379	-3.719	-20.374
- finansieringsaktivitet	-14.975	4.311	12.085	-6.061	4.685
Årets forskydning i likvider	14.703	21.148	-16.256	13.413	5.866
Antal medarbejdere	53	60	58	50	46
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,9%	13,0%	13,2%	7,6%	7,8%
Soliditetsgrad	59,8%	50,4%	45,8%	43,5%	43,9%
Forrentning af egenkapital	16,6%	22,1%	23,8%	11,7%	12,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling og forarbejdning af emner i stål til industrielle kunder i ind- og udland.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 16.088.186, og koncernens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 103.226.318.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernen vurderes ikke i nævneværdig grad at være udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen investerer løbende i at styrke produktionsapparatet og forventer et uændret aktivitetsniveau.

Grundlaget for indtjeningen

Eksternt miljø

Koncernen arbejder kontinuerligt på at forbedre de eksterne miljøforhold. Datterselskabet Haco A/S er i denne forbindelse blevet ISO 14001-certificeret.

Videnressourcer

Koncernen arbejder kontinuerligt på fortsat at udbygge videnressourcerne inden for udvikling og produktion af koncernens kerneområder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		59.297.934	60.687.590	15.185.000	18.272.932
Personaleomkostninger	1	-24.171.618	-24.489.779	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-14.496.657	-12.695.003	-9.797.282	-8.008.599
Resultat før finansielle poster		20.629.659	23.502.808	5.387.718	10.264.333
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	12.290.550	10.819.038
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		730.000	1.281.000	0	0
Finansielle indtægter	2	125.118	20.509	340	3.210
Finansielle omkostninger	3	-1.104.097	-1.521.901	-519.832	-679.670
Resultat før skat		20.380.680	23.282.416	17.158.776	20.406.911
Skat af årets resultat	4	-4.292.494	-4.923.073	-1.070.590	-2.047.568
Årets resultat		16.088.186	18.359.343	16.088.186	18.359.343

Resultatdisponering

	Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.290.550	3.819.038
Overført resultat	-9.202.364	10.540.305
	16.088.186	18.359.343

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		22.454.125	23.540.241	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		55.502.421	67.575.003	53.172.510	58.939.542
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		328.394	428.431	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	78.284.940	91.543.675	53.172.510	58.939.542
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	56.247.433	50.956.883
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	4.151.000	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	2.381.000	200.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.381.000	4.351.000	56.247.433	50.956.883
Anlægsaktiver		80.665.940	95.894.675	109.419.943	109.896.425
Varebeholdninger	9	13.545.139	15.063.821	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.753.354	37.309.587	0	0
Andre tilgodehavender		31.802	1.203.340	30.502	559.950
Periodeafgrænsningsposter		794.348	1.420.439	433.547	437.890
Tilgodehavender		36.579.504	39.933.366	464.049	997.840
Likvide beholdninger		41.874.665	29.975.671	27.826.175	21.890.477
Omsætningsaktiver		91.999.308	84.972.858	28.290.224	22.888.317
Aktiver		172.665.248	180.867.533	137.710.167	132.784.742

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	1.655.000	47.629.255	42.338.705
Overført resultat		83.026.318	85.283.132	35.397.063	44.599.427
Foreslået udbytte for regnskabsåret		20.000.000	4.000.000	20.000.000	4.000.000
Egenkapital	10	103.226.318	91.138.132	103.226.318	91.138.132
Hensættelse til udskudt skat	11	2.585.200	3.211.000	2.690.000	3.024.000
Hensatte forpligtelser		2.585.200	3.211.000	2.690.000	3.024.000
Gæld til realkreditinstitutter		12.783.268	13.941.021	0	0
Leasingforpligtelser		25.081.324	30.590.268	25.081.324	30.090.268
Langfristede gældsforpligtelser	12	37.864.592	44.531.289	25.081.324	30.090.268
Gæld til realkreditinstitutter	12	1.168.990	1.150.253	0	0
Kreditinstitutter		0	2.803.680	0	0
Leasingforpligtelser	12	5.295.666	9.612.446	4.724.000	4.730.445
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.095.998	18.170.804	541.934	995.323
Selskabsskat		4.275.295	3.635.078	1.404.591	1.126.567
Anden gæld		6.153.189	6.614.851	42.000	1.680.007
Kortfristet gæld		28.989.138	41.987.112	6.712.525	8.532.342
Gældsforpligtelser		66.853.730	86.518.401	31.793.849	38.622.610
Passiver		172.665.248	180.867.533	137.710.167	132.784.742
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13				
Nærtstående parter	14				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2015/16	2014/15
		DKK	DKK
Årets resultat		16.088.186	18.359.343
Reguleringer	15	19.038.130	17.838.468
Ændring i driftskapital	16	-1.663.931	5.066.818
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		33.462.385	41.264.629
Renteindbetalinger og lignende		125.118	31.766
Renteudbetalinger og lignende		-1.093.357	-1.511.175
Pengestrømme fra ordinær drift		32.494.146	39.785.220
Betalt selskabsskat		-4.278.077	-4.457.571
Pengestrømme fra driftsaktivitet		28.216.069	35.327.649
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.237.923	-18.533.795
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-200.000
Salg af materielle anlægsaktiver		0	48.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.700.000	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		0	195.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.462.077	-18.490.795
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.149.749	-1.135.056
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-9.825.723	-13.019.887
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-5.000.000
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	25.466.130
Betalt udbytte		-4.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-14.975.472	4.311.187
Ændring i likvider		14.702.674	21.148.041
Likvider 1. juli		27.171.991	6.023.950
Likvider 30. juni		41.874.665	27.171.991
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		41.874.665	29.975.671
Kassekredit		0	-2.803.680
Likvider 30. juni		41.874.665	27.171.991

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	21.496.265	21.601.788	0	0
Pensioner	2.001.790	2.187.385	0	0
Andre omkostninger til social sikring	673.563	700.606	0	0
	24.171.618	24.489.779	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion	709.000	759.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	60	0	0
2 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	125.118	20.509	340	3.210
	125.118	20.509	340	3.210
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	138.082	0	138.082
Andre finansielle omkostninger	1.078.428	1.334.445	518.969	525.011
Valutakurstab	25.669	49.374	863	16.577
	1.104.097	1.521.901	519.832	679.670

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.918.294	4.103.073	1.404.590	1.126.568
Årets udskudte skat	-625.800	820.000	-334.000	921.000
	4.292.494	4.923.073	1.070.590	2.047.568

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli	33.545.229	140.482.969	2.749.454
Tilgang i årets løb	0	1.125.028	112.895
Kostpris 30. juni	33.545.229	141.607.997	2.862.349
Af- og nedskrivninger 1. juli	10.004.988	72.907.966	2.321.024
Årets afskrivninger	1.086.116	13.197.610	212.931
Af- og nedskrivninger 30. juni	11.091.104	86.105.576	2.533.955
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	22.454.125	55.502.421	328.394
Afskrives over	5-30 år	5-10 år	3-5 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	36.556.332	0

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør TDKK 28.500.

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Produktionsanlæg og maskiner
	DKK
Kostpris 1. juli	88.459.932
Tilgang i årets løb	4.030.250
Kostpris 30. juni	92.490.182
Af- og nedskrivninger 1. juli	29.520.390
Årets afskrivninger	9.797.282
Af- og nedskrivninger 30. juni	39.317.672
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	53.172.510
Afskrives over	5-10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	33.658.330

Moderselskab

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016	2015
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.618.178	1.618.178
Kostpris 30. juni	1.618.178	1.618.178
Værdireguleringer 1. juli	49.338.705	48.519.667
Årets resultat	12.290.550	10.819.038
Udbytte til moderselskabet	-7.000.000	-10.000.000
Værdireguleringer 30. juni	54.629.255	49.338.705
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	56.247.433	50.956.883

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Haco A/S	Hedensted	TDKK 500	100%
Ejendomsselskabet Haco ApS	Hedensted	TDKK 125	100%

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	2.496.000	2.496.000	0	0
Afgang i årets løb	-2.496.000	0	0	0
Kostpris 30. juni	0	2.496.000	0	0
Værdireguleringer 1. juli	1.655.000	569.000	0	0
Årets afgang	-1.655.000	0	0	0
Årets resultat	0	1.281.000	0	0
Modtagne udbytter	0	-195.000	0	0
Værdireguleringer 30. juni	0	1.655.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	4.151.000	0	0

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. juli	200.000
Tilgang i årets løb	2.181.000
Kostpris 30. juni	2.381.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.381.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	8.324.574	10.027.337	0	0
Varer under fremstilling	3.724.182	3.775.698	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	1.496.383	1.260.786	0	0
	13.545.139	15.063.821	0	0

10 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	1.655.000	85.283.132	4.000.000	91.138.132
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	-1.655.000	-2.256.814	20.000.000	16.088.186
Egenkapital 30. juni	200.000	0	83.026.318	20.000.000	103.226.318

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	42.338.705	44.599.427	4.000.000	91.138.132
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	5.290.550	-9.202.364	20.000.000	16.088.186
Egenkapital 30. juni	200.000	47.629.255	35.397.063	20.000.000	103.226.318

Selskabskapitalen består af 200.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	2.475.200	3.123.000	2.690.000	3.024.000
Varebeholdninger	110.000	88.000	0	0
	2.585.200	3.211.000	2.690.000	3.024.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	8.002.672	9.129.856	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.780.596	4.811.165	0	0
Langfristet del	12.783.268	13.941.021	0	0
Inden for 1 år	1.168.990	1.150.253	0	0
	13.952.258	15.091.274	0	0
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	5.409.378	10.391.372	5.409.378	10.391.372
Mellem 1 og 5 år	19.671.946	20.198.896	19.671.946	19.698.896
Langfristet del	25.081.324	30.590.268	25.081.324	30.090.268
Inden for 1 år	5.295.666	9.612.446	4.724.000	4.730.445
	30.376.990	40.202.714	29.805.324	34.820.713

Noter til årsregnskabet

13	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	22.454.125	23.540.241	0	0
---	------------	------------	---	---

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Nordsø Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Henning Albrechtsen, 7130 Juelsminde
Nordsø Holding ApS, Hedensted

Hovedanpartshaver i koncernen
Moderselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Nordsø Holding ApS, Hedensted.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-125.118	-20.509
Finansielle omkostninger	1.104.097	1.521.901
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	14.496.657	12.695.003
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-730.000	-1.281.000
Skat af årets resultat	4.292.494	4.923.073
	19.038.130	17.838.468
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.518.681	-190.831
Ændring i tilgodehavender	3.353.862	6.017.567
Ændring i leverandører m.v.	-6.536.474	-759.918
	-1.663.931	5.066.818

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Haco Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Haco Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostnin-

Regnskabspraksis

ger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Kostprisen omfatter dagsværdien af det betalte vederlag samt omkostninger til rådgivere mv., der er direkte forbundet med virksomhedsovertagelsen. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger. Ligeledes reguleres ændringen i betingede vederlag i værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

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, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 moderselskabet og dets danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	5 - 30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og vedligeholdelse mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$