



Tlf: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15, Box 140
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

AHP HOLDING HJØRRING APS
AALBORGVEJ 498, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. april 2016

Anders Hecht-Pedersen

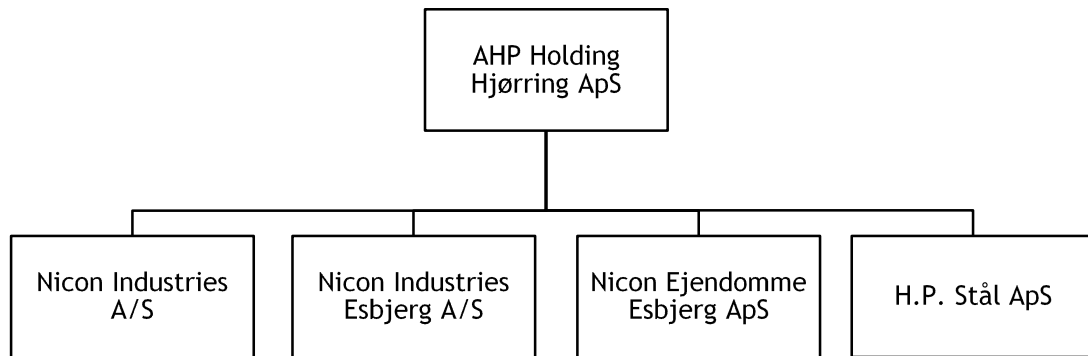
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Koncernoversigt.....	3
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-14
Resultatopgørelse.....	15
Balance.....	16-17
Pengestrømsopgørelse.....	18
Noter.....	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	AHP Holding Hjørring ApS Aalborgvej 498 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 25 09 81 29
	Stiftet: 21. december 1999
	Hjemsted: Hjørring
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Anders Hecht-Pedersen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15, Box 140 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for AHP Holding Hjørring ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 18. april 2016

Direktion

Anders Hecht-Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i AHP Holding Hjørring ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Hjørring, den 18. april 2016

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

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat.....	27.297	57.584	54.725
Driftsresultat.....	758	19.900	18.447
Finansielle poster, netto.....	-102	510	63
Årets resultat før skat.....	656	20.427	17.869
Årets resultat (efter minoritetsinteresser).....	74	15.048	13.225
Balance			
Balancesum.....	56.170	64.134	57.318
Egenkapital.....	43.430	47.357	35.308
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser.....	44.251	47.777	35.308
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	4.107	9.216	-2.386
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-10.520	-5.186	-122
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-5.356	-2.170	-1.407
Pengestrømme i alt.....	-11.769	1.860	-3.915
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	13.904	5.944	906
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	44	58	50
Nøgletal			
Soliditetsgrad.....	77,3	73,8	61,6
Egenkapitalforrentning.....	0,2	36,4	44,5

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har primært været fokuseret på afvikling af større entrepriser og mandskabsudleje. Koncernens aktiviteter er fokuseret indenfor ombygning af skibe, pramme, Jack-up kran-skibe og olierrigge, samt fremstilling af andre offshore konstruktioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året igennem har koncernen haft en svag og utilfredsstillende tilgang af nye projekter. Det har givet en dårlig udnyttelse af koncernens ressourcer, og der er foretaget omstruktureringer i koncernen.

Årets resultat betegnes som utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Koncernen driver ikke miljøtunge virksomheder, men der arbejdes løbende på at indrette produktionsapparatet således, at miljøet skånes mest muligt. Der tages kritisk stilling til egne procedurer og processer med det mål at reducere forbruget af ressourcer og minimere det aftryk, der sættes på miljøet.

Forventninger til fremtiden

Koncernens ordresituation ved årsskiftet gør, at der forventes et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AHP Holding Hjørring ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskab

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

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

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

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

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Omsætningen omfatter udførte arbejder til salgsværdi. Omsætningen opgøres på produktionsbasis, hvorved værdien af årets produktion inklusive en forsigtig beregnet avance resultatføres i takt med produktionens færdiggørelse. Forventede tab på ikke afsluttede entrepriser udgiftsføres fuldt ud. Færdiggørelsesgraden for entrepriser fastsættes som forholdet mellem omkostninger afholdt til dato og de til entreprisernes udførelse forventede samlede omkostninger.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Fra ibrugtagningstidspunktet foretages der lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	3 mio. kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 år	0 %

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

Leasingkontrakter

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

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ANVENDT 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 balance-dagen, 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet valgt ikke at udarbejde en pengestrømsopgørelse. Der vil blive udarbejdet en pengestrømsopgørelse 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 og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

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

Soliditetsgrad:

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

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 tkr.	2014 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
BRUTTORESULTAT		27.297	57.584	-97	-31
Personaleomkostninger.....	1	-24.555	-35.621	0	0
Afskrivninger.....		-1.984	-1.936	0	0
Andre driftsomkostninger.....		0	-127	0	0
DRIFTSRESULTAT		758	19.900	-97	-31
Indtægter af kapitalandele.....		0	17	-102	14.567
Indtægter af værdipapirer.....		-156	410	-156	410
Finansielle indtægter.....	2	100	208	483	292
Andre finansielle omkostninger.....	3	-46	-108	0	-26
RESULTAT FØR SKAT		656	20.427	128	15.212
Skat af årets resultat.....	4	-181	-5.048	-54	-164
ÅRETS RESULTAT		475	15.379	74	15.048
Minoritetsinteressernes andel af overskud i datterselskaber.....		-401	-331		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT		74	15.048		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Foreslået udbytte for regnskabsåret...				2.000	3.000
Ekstraordinært udbytte.....				2.000	0
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....				-3.536	3.661
Overført resultat.....				-390	8.387
I ALT				74	15.048

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 tkr.	2014 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Bygninger.....		11.603	0	0	0
Tekniske anlæg og maskiner.....		2.795	2.165	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		774	1.004	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		1.503	1.587	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	3.384	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	16.675	8.140	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	8.987	12.324
Finansielle anlægsaktiver.....	6	0	0	8.987	12.324
ANLÆGSAKTIVER.....		16.675	8.140	8.987	12.324
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.106	1.626	0	0
Varebeholdninger.....		1.106	1.626	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		6.735	9.198	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	860	1.549	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	18.358	24.128
Udskudte skatteaktiver.....		190	105	0	0
Andre tilgodehavender.....		927	2.464	539	534
Tilgodehavende selskabsskat.....		705	0	791	0
Periodeafgrænsningsposter.....	8	198	175	0	0
Tilgodehavender.....		9.615	13.491	19.688	24.662
Andre værdipapirer.....		2.690	3.025	2.690	3.020
Værdipapirer.....		2.690	3.025	2.690	3.020
Likvider.....		26.084	37.852	14.085	11.272
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		39.495	55.994	36.463	38.954
AKTIVER.....		56.170	64.134	45.450	51.278

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015 tkr.	2014 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
Selskabskapital.....		125	125	125	125
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	5.983	9.519
Overført overskud.....		43.305	47.232	37.323	37.713
EGENKAPITAL.....	9	43.430	47.357	43.431	47.357
MINORITETSINTERESSER.....		821	420	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....		142	16	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		142	16	0	0
Finansiell leasing.....		196	1.469	0	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	196	1.469	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	1.273	344	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	7	105	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.320	6.772	0	0
Selskabsskat.....		0	345	0	902
Anden gæld.....		2.883	4.400	19	19
Forslag til udbytte.....		2.000	3.011	2.000	3.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.581	14.872	2.019	3.921
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		11.777	16.341	2.019	3.921
PASSIVER.....		56.170	64.134	45.450	51.278
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen	
	2015	2014
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	475	15.379
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.984	2.063
Resultat af associerede selskaber.....	0	-17
Regulering af andre finansielle indtægter.....	335	-320
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	0	26
Skat af årets resultat tilbageført.....	181	5.047
Betalt selskabsskat.....	-1.190	-5.398
Ændring i varebeholdninger.....	521	-188
Ændring i tilgodehavender.....	4.667	-1.130
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-2.866	-6.246
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	4.107	9.216
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-10.520	-5.944
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	735
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	1.043
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	-1.020
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-10.520	-5.186
Afdrag på lån.....	-345	-633
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	463
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-5.011	-2.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.356	-2.170
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-11.769	1.860
Likvider 1. januar.....	37.853	35.992
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	26.084	37.852

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2015 tkr.	2014 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	44	58	0	0	
Løn og gager.....	21.661	31.829	0	0	
Pensioner.....	2.055	2.647	0	0	
Andre omkostninger til social sikring..	275	276	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	564	869	0	0	
	24.555	35.621	0	0	
Finansielle indtægter					2
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	402	143	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	100	208	81	149	
	100	208	483	292	
Andre finansielle omkostninger					3
Tilknyttede virksomheder.....	0	9	0	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	46	99	0	26	
	46	108	0	26	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	140	5.109	54	164	
Regulering af udskudt skat.....	41	-61	0	0	
	181	5.048	54	164	
Materielle anlægsaktiver					5
	Koncernen				
	Bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015.....	0	10.193	3.153		
Tilgang.....	11.719	1.602	140		
Afgang.....	0	-1.767	-161		
Kostpris 31. december 2015.....	11.719	10.028	3.132		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	0	8.027	2.150		
Afskrivninger solgte aktiver.....	0	-1.767	-161		
Årets afskrivninger	116	973	369		
Af- og nedskrivninger 31. december 2015....	116	7.233	2.358		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.	11.603	2.795	774		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

	Koncernen	
	Indretning af lejede lokaler	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2015.....	4.260	3.384
Tilgang.....	443	0
Afgang.....	0	-3.384
Kostpris 31. december 2015.....	4.703	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	2.674	0
Årets afskrivninger	526	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	3.200	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	1.503	0

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af koncernen: 271 tkr.

Finansielle anlægsaktiver

6

	Moderselskabet
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015.....	2.805
Tilgang.....	200
Kostpris 31. december 2015.....	3.005
Opskrivninger 1. januar 2015.....	9.519
Udloddet resultat	-3.435
Årets opskrivninger	-102
Opskrivninger 31. december 2015.....	5.982
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	8.987

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
Nicon Industries A/S, Frederikshavn.....	5.000	-2.413	100 %
Nicon Industries Esbjerg A/S, Esbjerg.....	4.106	2.006	80 %
H.P. Stål ApS, Frederikshavn.....	500	847	100 %
Nicon Ejendomme Esbjerg ApS, Frederikshavn.....	203	-141	100 %

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2015 tkr.	2014 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					7
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	755	1.549	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	755	1.549	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	860	1.549	0	0	
Modtagne forudbetalinger fra kunder (passiver).....	-105	0	0	0	
	755	1.549	0	0	

Periodeafgrænsningsposter					8
Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.					

Egenkapital					9
--------------------	--	--	--	--	----------

	Koncernen			
	Selskabs- kapitalværdi metode	Reserve for nettoopsk. efter indre metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125	0	47.231	47.356
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	0	-3.926	-3.926
Egenkapital 31. december 2015.....	125	0	43.305	43.430

	Morderselskabet			
	Selskabs- kapitalværdi metode	Reserve for nettoopsk. efter indre metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125	9.519	37.713	47.357
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	-3.536	-390	-3.926
Egenkapital 31. december 2015.....	125	5.983	37.323	43.431

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

Langfristede gældsforpligtelser

10

	Koncernen			
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Finansiell leasing.....	1.813	1.469	1.273	0
	1.813	1.469	1.273	0

Eventualposter mv.

11

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Moderselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor datterselskabs engagement i pengeinstitut.

Nærtstående parter

13

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør og anpartshaver Anders Hecht-Pedersen har bestemmende indflydelse i selskabet.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

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