

L.O.H. Holding ApS

Delta 2

8382 Hinnerup

CVR-nr. 25177800

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Lars Ole Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

L.O.H. Holding ApS

Delta 2

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 25177800

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Lars Ole Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for L.O.H. Holding 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 31.05.2018

Direktion

Lars Ole Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i L.O.H. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for L.O.H. Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 for 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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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.
- 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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.

Aarhus, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Michael Bach
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Søren Lassen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.358	25.571	23.195	22.808	20.325
Driftsresultat	3.204	6.007	4.703	5.846	4.597
Resultat af finansielle poster	(632)	(510)	(440)	(643)	(1.039)
Årets resultat	2.002	4.257	3.260	4.227	2.615
Samlede aktiver	71.955	72.493	55.672	52.458	44.329
Egenkapital inkl. minoriteter	13.890	15.430	10.788	7.939	1.832
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	13,7	32,5	34,8	86,5	351,5
Soliditetsgrad (%)	10,0	10,7	9,2	6,7	(1,9)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele.

Koncernens hovedaktivitet omfatter engroshandel, produktion, salg, udvikling og markedsføring af møbelgreb og -knopper samt dertil knyttede aktiviteter. Koncernens hovedaktivitet udføres hovedsageligt i datterselskabet Furnipart A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev for koncernen et overskud på 2.002 t.kr. og for moderselskabet et overskud på 1.116 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer resultater for 2018 på samme niveau som resultaterne for 2017.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Koncernens forretningsmæssige risiko knytter sig primært til Furnipart A/S, hvis hovedaktivitet er engroshandel, salg, udvikling og markedsføring af møbelgreb og -knopper samt dertil knyttede aktiviteter. Dette marked påvirkes af de samfundsøkonomiske konjunkturer.

Finansielle risici

Koncernens væsentligste finansielle risici knytter sig primært til varekøb i USD. Ledelsen imødegår de finansielle risici ved indgåelse af terminsforretninger på fremtidige varekøb.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	24.358	25.571
Distributionsomkostninger	1, 2	(9.065)	(8.526)
Administrationsomkostninger	1, 2	(12.089)	(11.038)
Driftsresultat		3.204	6.007
Andre finansielle indtægter		100	395
Andre finansielle omkostninger		(732)	(905)
Resultat før skat		2.572	5.497
Skat af årets resultat	3	(570)	(1.240)
Årets resultat	4	2.002	4.257

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Erhvervede licenser		2.632	968
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		0	1.107
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.632	2.075
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.258	3.838
Materielle anlægsaktiver	6	5.258	3.838
Anlægsaktiver		7.890	5.913
Fremstillede varer og handelsvarer		46.549	46.166
Varebeholdninger		46.549	46.166
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.892	12.040
Andre tilgodehavender		538	3.105
Tilgodehavende selskabsskat		47	47
Periodeafgrænsningsposter		728	315
Tilgodehavender		15.205	15.507
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.137	1.800
Værdipapirer og kapitalandele		2.137	1.800
Likvide beholdninger		174	3.107
Omsætningsaktiver		64.065	66.580
Aktiver		71.955	72.493

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200	200
Overført overskud eller underskud		6.970	7.555
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		7.170	7.755
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		6.720	7.675
Egenkapital		13.890	15.430
Udskudt skat	7	39	341
Andre hensatte forpligtelser		0	19
Hensatte forpligtelser		39	360
Ansvarlig lånekapital	8	450	0
Bankgæld		53	383
Finansielle leasingforpligtelser		840	1.263
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.343	1.646
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	1.206	1.178
Bankgæld		21.006	21.938
Modtagne forudbetalinger fra kunder		410	510
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.518	23.214
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.297	3.928
Anden gæld	10	6.246	4.289
Kortfristede gældsforpligtelser		56.683	55.057
Gældsforpligtelser		58.026	56.703
Passiver		71.955	72.493
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	200	7.555	7.675	15.430
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.701)	(1.391)	(3.092)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	(450)	(450)
Årets resultat	0	1.116	886	2.002
Egenkapital ultimo	200	6.970	6.720	13.890

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Driftsresultat		3.204	6.007
Af- og nedskrivninger		1.694	1.100
Andre hensatte forpligtelser		(19)	0
Ændringer i arbejdskapital	11	(1.463)	(9.404)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.416	(2.297)
Modtagne finansielle indtægter		100	395
Betalte finansielle omkostninger		(732)	(905)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(52)	0
Pengestrømme vedrørende drift		2.732	(2.807)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.121)	(1.432)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.550)	(2.088)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	90
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.671)	(3.430)
Optagelse af lån		450	1.947
Afdrag på lån mv.		(725)	(1.322)
Udbytte minoritetsinteresser		(450)	(450)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(725)	175
Ændring i likvider		(1.664)	(6.062)
Likvider primo		(17.031)	(10.969)
Likvider ultimo		(18.695)	(17.031)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		174	3.107
Værdipapirer		2.137	1.800
Kortfristet gæld til banker		(21.006)	(21.938)
Likvider ultimo		(18.695)	(17.031)

Koncernens noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.100	13.790
Pensioner	1.438	1.306
Andre omkostninger til social sikring	192	198
	15.730	15.294
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	27
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	564	246
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.130	915
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(61)
	1.694	1.100
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	1.021
Ændring af udskudt skat	570	219
	570	1.240
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.116	2.796
Minoritetsinteressers andel af resultatet	886	1.461
	2.002	4.257

Koncernens noter

	Erhvervede licenser t.kr.	Forud- betalinger for immaterielle anlægs- aktiver t.kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.490	1.107
Overførsler	0	(1.107)
Tilgange	2.228	0
Afgange	(20)	0
Kostpris ultimo	3.698	0
Af- og nedskrivninger primo	(522)	0
Årets afskrivninger	(564)	0
Tilbageførsel ved afgang	20	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.066)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.632	0
Ikke ejede aktiver	417	-
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		10.852
Tilgange		2.550
Afgange		(1.270)
Kostpris ultimo		12.132
Af- og nedskrivninger primo		(7.014)
Årets afskrivninger		(1.130)
Tilbageførsel ved afgang		1.270
Af- og nedskrivninger ultimo		(6.874)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		5.258
Ikke ejede aktiver		961

Koncernens noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
7. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	460	302
Materielle anlægsaktiver	57	(30)
Tilgodehavender	160	69
Fremførbare skattemæssige underskud	(638)	0
	39	341
Bevægelser i året		
Primo	341	
Indregnet i resultatopgørelsen	570	
Indregnet direkte på egenkapitalen	(872)	
Ultimo	39	

Indregnet skatteaktiv vedrørende underskud forventes anvendt senest i 2019.

8. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital træder tilbage for øvrig gæld. Den ansvarlige lånekapital udbetales, når bestyrelsen vurderer, at det er forsvarligt at udbetale i forhold til koncernens kapitalberedskab. Det forventes at 450 t.kr. udbetales indenfor 12 måneder og 450 t.kr. betales efter 12 måneder. Gælden forrentes med 4% p.a.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	450	450	450
Bankgæld	333	335	53
Finansielle leasingforpligtelser	423	393	840
	1.206	1.178	1.343
		2017 t.kr.	2016 t.kr.
10. Anden gæld			
Moms og afgifter		1.468	1.346
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		2.693	2.861
Andre skyldige omkostninger		2.085	82
		6.246	4.289

Koncernens noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(383)	(12.392)
Ændring i tilgodehavender	354	(3.224)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.434)	6.212
	(1.463)	(9.404)

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.266	2.382
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	8.485	10.399

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 15.000 t.kr. omfattende fordringer, varelagre, køretøjer, driftsmateriel og goodwill.

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsregnskabet oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
15. Dattervirksomheder					
Furnipart A/S	Hinnerup	A/S	55,0	14.932	1.968
Migone A/S	Hinnerup	A/S	75,0	0	0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(51)	(41)
Driftsresultat		(51)	(41)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.082	2.173
Andre finansielle indtægter	1	152	407
Andre finansielle omkostninger		(58)	(325)
Resultat før skat		1.125	2.214
Skat af årets resultat	2	(9)	(12)
Årets resultat	3	1.116	2.202

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.212	9.381
Finansielle anlægsaktiver	4	8.212	9.381
Anlægsaktiver		8.212	9.381
Andre tilgodehavender		0	19
Tilgodehavende selskabsskat		90	47
Tilgodehavender		90	66
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.137	1.800
Værdipapirer og kapitalandele		2.137	1.800
Likvide beholdninger		124	1.082
Omsætningsaktiver		2.351	2.948
Aktiver		10.563	12.329

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.029	1.948
Overført overskud eller underskud		3.941	5.607
Egenkapital		7.170	7.755
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35	35
Gæld til tilknyttede virksomheder		61	611
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.297	3.928
Kortfristede gældsforpligtelser		3.393	4.574
Gældsforpligtelser		3.393	4.574
Passiver		10.563	12.329
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	200	1.948	5.607	7.755
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.701)	0	(1.701)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(550)	550	0
Overført til reserver	0	2.250	(2.250)	0
Årets resultat	0	1.082	34	1.116
Egenkapital ultimo	200	3.029	3.941	7.170

Modervirksomhedens noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29	48
Øvrige finansielle indtægter	123	359
	152	407
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	9	12
	9	12
	2017 t.kr.	2016 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.082	2.173
Overført resultat	34	29
	1.116	2.202
		Kapital- andele i tilknyttede virksomheder t.kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		7.433
Afgange		(2.250)
Kostpris ultimo		5.183
Opskrivninger primo		1.948
Egenkapitalreguleringer		(1.701)
Andel af årets resultat		1.082
Udbytte		(550)
Tilbageførsel ved afgange		2.250
Opskrivninger ultimo		3.029
Regnskabsmæssig værdi ultimo		8.212

Modervirksomhedens noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	0	1.000
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder	0	1.000

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Lars Ole Hansen, Egå ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

7. Transaktioner med nærtstående parter

I årsregnskabet oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris, og afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver..

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter besluttede og offentliggjorte omstruktureringer 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 forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.