
Holdingselskabet af 1. juni ApS

Ringvejen 51, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 26 99 09 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/3 2016

Charlotte Haaning
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holdingselskabet af 1. juni 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 1. marts 2016

Direktion

Lene Haaning

Bestyrelse

Birgit Nøhr Haaning
formand

Lene Haaning

Charlotte Haaning

Helle Haaning

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 1. juni ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Holdingselskabet af 1. juni ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens 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 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 1. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet af 1. juni ApS Ringvejen 51 7900 Nykøbing Mors Telefon: 97 72 12 66 Telefax: 97 72 22 57 CVR-nr.: 26 99 09 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Morsø
Bestyrelse	Birgit Nøhr Haaning, formand Lene Haaning Charlotte Haaning Helle Haaning
Direktion	Lene Haaning
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen Nygade 4 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Jernbanegade 7 A 7700 Thisted Jyske Bank A/S Algade 2 7900 Nykøbing Mors

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	25.183	21.702	22.711	20.076	18.052
Resultat af ordinær primær drift	13.105	10.249	10.825	8.123	5.398
Resultat før finansielle poster	13.105	10.249	10.825	8.123	5.398
Resultat af finansielle poster	1.120	968	-161	635	-91
Årets resultat	8.032	6.585	6.062	4.942	2.948
Balance					
Balancesum	85.520	79.673	77.983	75.464	69.920
Egenkapital	57.921	53.889	47.303	45.241	42.799
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.893	6.584	9.570	5.108	8.456
- investeringsaktivitet	-2.111	-401	-10.371	-2.920	-2.426
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.171	-1.113	-10.201	-2.950	-2.473
- finansieringsaktivitet	-4.375	-5.500	-3.900	-4.150	-17.662
Årets forskydning i likvider	8.407	683	-4.701	-1.962	-11.632
Antal medarbejdere	64	64	69	62	58
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	15,3%	12,9%	13,9%	10,8%	7,7%
Soliditetsgrad	67,7%	67,6%	60,7%	60,0%	61,2%
Forrentning af egenkapital	14,4%	13,0%	13,1%	11,2%	6,9%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Holdingselskabet af 1. juni ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Koncernen fremstiller og sælger HAMA-perler beregnet til børns leg og voksnes hobbyaktiviteter. Derudover har selskabet en mindre produktion og salg af andre plastikprodukter som f.eks. fluesmækkere mv.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 8.032.019, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 57.920.588.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		25.183.460	21.702.070	0	0
Distributionsomkostninger		-6.584.189	-5.781.766	0	0
Administrationsomkostninger		-5.494.378	-5.671.455	-35.396	-26.786
Resultat af ordinær primær drift		13.104.893	10.248.849	-35.396	-26.786
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	0	8.026.356	6.464.990
Finansielle indtægter	2	1.728.689	1.524.801	200.474	326.294
Finansielle omkostninger	3	-608.648	-556.760	-144.163	-128.001
Resultat før skat		14.224.934	11.216.890	8.047.271	6.636.497
Skat af årets resultat	4	-3.517.467	-2.476.527	-15.252	-51.132
Resultat før minoritetsinteresser		10.707.467	8.740.363	8.032.019	6.585.365
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-2.675.448	-2.154.998	0	0
Årets resultat		8.032.019	6.585.365	8.032.019	6.585.365

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	4.000.000	6.000.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.651.356	89.990
Overført resultat	2.032.019	2.585.365	380.663	2.495.375
	8.032.019	6.585.365	8.032.019	6.585.365

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		22.189.223	23.296.754	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		4.266.292	4.350.602	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.348.282	762.243	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	27.803.797	28.409.599	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	48.469.783	46.068.427
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	420.710	418.770	0	0
Andre tilgodehavender	7	250.000	250.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver		670.710	668.770	48.469.783	46.068.427
Anlægsaktiver		28.474.507	29.078.369	48.469.783	46.068.427
Varebeholdninger	8	17.503.000	19.220.658	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.519.936	21.978.599	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	10.841	2.011.871
Andre tilgodehavender		293.200	1.016.187	0	0
Selskabsskat		0	0	2.500.922	1.948.868
Periodeafgrænsningsposter		211.059	267.928	0	0
Tilgodehavender		23.024.195	23.262.714	2.511.763	3.960.739
Værdipapirer	9	3.544.070	3.422.840	3.544.070	3.422.840
Likvide beholdninger		12.974.385	4.688.459	3.409.973	451.563
Omsætningsaktiver		57.045.650	50.594.671	9.465.806	7.835.142
Aktiver		85.520.157	79.673.040	57.935.589	53.903.569

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	10.304.776	8.653.420
Overført resultat		51.795.588	49.763.569	41.490.812	41.110.149
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	4.000.000	6.000.000	4.000.000
Egenkapital	10	57.920.588	53.888.569	57.920.588	53.888.569
Minoritetsinteresser		16.156.594	15.356.142	0	0
Hensættelse til udskudt skat	11	2.359.201	2.398.436	0	0
Hensatte forpligtelser		2.359.201	2.398.436	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.752.366	4.003.996	15.001	15.000
Selskabsskat		1.040.396	888.258	0	0
Anden gæld		4.291.012	3.137.639	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		9.083.774	8.029.893	15.001	15.000
Gældsforpligtelser		9.083.774	8.029.893	15.001	15.000
Passiver		85.520.157	79.673.040	57.935.589	53.903.569
Medarbejderforhold	12				
Nærtstående parter og ejerforhold	13				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		8.032.019	6.585.365
Reguleringer	14	7.789.991	7.130.324
Ændring i driftskapital	15	1.357.924	-5.301.378
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		17.179.934	8.414.311
Renteindbetalinger og lignende		1.726.750	1.524.801
Renteudbetalinger og lignende		-608.650	-556.760
Pengestrømme fra ordinær drift		18.298.034	9.382.352
Betalt selskabsskat		-3.404.564	-2.797.973
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.893.470	6.584.379
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.171.314	-1.112.677
Salg af materielle anlægsaktiver		60.000	711.186
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.111.314	-401.491
Betalt udbytte		-4.375.000	-5.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.375.000	-5.500.000
Ændring i likvider		8.407.156	682.888
Likvider 1. januar		8.111.299	7.428.411
Likvider 31. december		16.518.455	8.111.299
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.974.385	4.688.459
Værdipapirer		3.544.070	3.422.840
Likvider 31. december		16.518.455	8.111.299

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015	2014
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af resultat i dattervirksomhed	8.026.356	6.464.990
	8.026.356	6.464.990

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
2 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	7.098	8.108	0	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	10.840	17.446
Andre finansielle indtægter	248.319	355.710	189.634	308.848
Valutakursgevinster	1.473.272	1.160.983	0	0
	1.728.689	1.524.801	200.474	326.294

3 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	608.648	556.760	144.163	128.001
	608.648	556.760	144.163	128.001

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	3.556.702	2.888.306	15.252	51.132
Årets udskudte skat	-39.235	-411.779	0	0
	3.517.467	2.476.527	15.252	51.132
Skat af årets resultat fordeles således: Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	3.342.859	2.748.138	1.891.109	1.625.942
Skatteeffekt af: Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	188.659	24.170	-1.875.857	-1.574.810
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	2.646	-272.571	0	0
Regulering vedrørende 15% skattemæssigt tillæg driftsmidler	-16.697	-23.210	0	0
	3.517.467	2.476.527	15.252	51.132

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	39.569.805	27.987.365	5.223.497
Tilgang i årets løb	146.411	1.040.531	984.372
Afgang i årets løb	0	0	-400.795
Kostpris 31. december	<u>39.716.216</u>	<u>29.027.896</u>	<u>5.807.074</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	16.273.051	23.636.762	4.461.254
Årets afskrivninger	1.253.942	1.124.842	398.333
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-400.795
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>17.526.993</u>	<u>24.761.604</u>	<u>4.458.792</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>22.189.223</u>	<u>4.266.292</u>	<u>1.348.282</u>
Afskrives over	<u>25-30 år</u>	<u>3-8 år</u>	<u>5 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering udgør DKK 19.580.000.

	2015 DKK	2014 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.378.784	2.496.613
Distributionsomkostninger	101.422	88.583
Administrationsomkostninger	296.911	256.478
	<u>2.777.117</u>	<u>2.841.674</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015	2014
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	31.040.007	31.040.007
Kostpris 31. december	31.040.007	31.040.007
Værdireguleringer 1. januar	9.403.420	8.563.430
Årets resultat	8.026.356	6.464.990
Værdireguleringer 31. december	17.429.776	15.028.420
Regnskabsmæssig værdi 31. december	48.469.783	46.068.427

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Malte Haaning					
Plastic A/S	Nykøbing M	1.750.000	75%	64.626.374	10.701.808

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	515.895	250.000
Kostpris 31. december	515.895	250.000
Opskrivninger 1. januar	10.295	0
Årets opskrivninger	1.940	0
Opskrivninger 31. december	12.235	0
Nedskrivninger 1. januar	107.420	0
Nedskrivninger 31. december	107.420	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	420.710	250.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	10.907.000	11.575.624	0	0
Varer under fremstilling	2.662.000	2.898.273	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	3.934.000	4.746.761	0	0
	17.503.000	19.220.658	0	0

9 Værdipapirer

Obligationer	3.544.070	3.422.840	3.544.070	3.422.840
	3.544.070	3.422.840	3.544.070	3.422.840

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. januar	125.000	0	49.763.569	4.000.000	53.888.569
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	0	2.032.019	6.000.000	8.032.019
Egenkapital 31. december	125.000	0	51.795.588	6.000.000	57.920.588

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital (fortsat)

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	8.653.420	41.110.149	4.000.000	53.888.569
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat	0	1.651.356	380.663	6.000.000	8.032.019
Egenkapital 31. december	125.000	10.304.776	41.490.812	6.000.000	57.920.588

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

11 Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Materielle anlægsaktiver	2.325.968	2.339.492	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-13.200	0	0	0
Forudbetalte omkostninger	46.433	58.944	0	0
	2.359.201	2.398.436	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
12 Medarbejderforhold				
Lønninger	20.251.540	19.916.143	0	0
Pensioner	2.208.979	2.207.646	0	0
Andre omkostninger til social sikring	857.485	937.227	0	0
Andre personaleomkostninger	2.456.209	2.442.660	0	0
	25.774.213	25.503.676	0	0
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	19.957.572	19.735.787	0	0
Distributionsomkostninger	1.795.521	1.778.449	0	0
Administrationsomkostninger	4.021.120	3.989.440	0	0
	25.774.213	25.503.676	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	64	64	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Birgit Nøhr Haaning, Ringvejen 53, 7900 Nykøbing M
 Helle Haaning, Elmsager 32, 8240 Risskov
 Charlotte Haaning, Byløkken 51, 8240 Risskov
 Lene Haaning, Jens Juhls Kaj 38, 7900 Nykøbing M

Bestyrelsesformand
 Bestyrelsesmedlem
 Bestyrelsesmedlem
 Direktør og bestyrelsesmedlem

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Lene Haaning, Jens Juhls Kaj 38, 7900 Nykøbing M

Charlotte Haaning, Byløkken 51, 8240 Risskov

Helle Haaning, Elmsager 32, 8240 Risskov

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2015	2014
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-1.728.689	-1.524.801
Finansielle omkostninger	608.648	556.760
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.717.117	3.471.526
Skat af årets resultat	3.517.467	2.476.527
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	2.675.448	2.154.998
Andre reguleringer	0	-4.686
	7.789.991	7.130.324

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.717.658	-36.658
Ændring i tilgodehavender	-1.261.478	-4.035.511
Ændring i leverandører m.v.	901.744	-1.229.209
	1.357.924	-5.301.378

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Holdingselskabet af 1. juni ApS for 2015 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 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Holdingselskabet af 1. juni 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 omkostninger, 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.

Regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Resultatopgørelsen

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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 årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver ind-

Regnskabspraksis

regnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsbygninger	25-33 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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.

Regnskabspraksis

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 underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

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

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 samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

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 proventuet 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 immaterielle, 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 "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

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

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