

JCI Holding A/S

Isabellahøj 3, 7100 Vejle

CVR-nr. 28 30 82 05



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 08. april 2016

Som dirigent:

.....
Mads Danielsen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JCI Holding A/S.

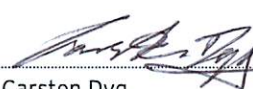
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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 samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 8. april 2016
Direktion:


Carsten Dyg


Peder Nørby Odgaard

Bestyrelse:


Ivan Odgaard
formand


Lars Erik Odgaard


Carsten Dyg


Peder Nørby Odgaard


Kirsten Charlotte Nørby-
Odgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JCI Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JCI Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

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 årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering 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 en 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 samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Vejle, den 08. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor



Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor



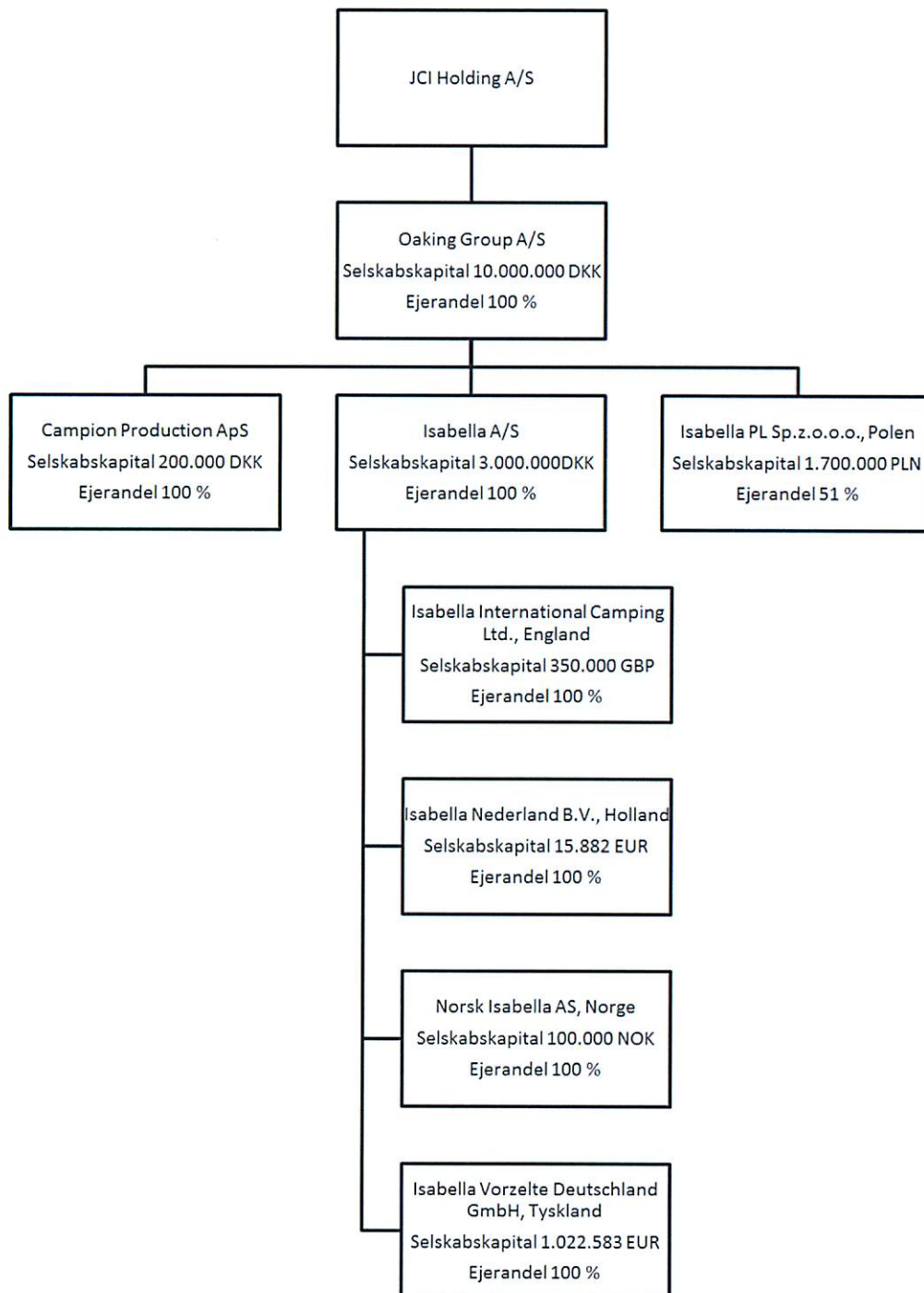
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	JCI Holding A/S
Adresse, postnr., by	Isabellahøj 3, 7100 Vejle
CVR-nr.	28 30 82 05
Stiftet	15. december 2004
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	75 82 07 55
Bestyrelse	Ivan Odgaard, formand Lars Erik Odgaard Carsten Dyg Peder Nørby Odgaard Kirsten Charlotte Nørby-Odgaard
Direktion	Carsten Dyg Peder Nørby Odgaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle
Bankforbindelse	Danske Bank Finanscenter Trekantsområdet, Havneparken 3, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	93.011	75.361	69.814	76.681	66.741
Resultat af primær drift	19.332	7.704	5.916	8.582	-1.574
Årets resultat	15.719	7.474	9.007	10.988	-1.254
Anlægsaktiver	74.779	77.563	79.267	85.702	89.998
Omsætningsaktiver	289.700	279.849	308.281	316.489	292.785
Aktiver i alt (balancesum)	364.479	357.412	387.548	402.191	382.783
Aktiekapital	3.291	3.291	3.291	3.291	3.291
Egenkapital	327.686	317.106	308.028	304.808	298.060
Hensatte forpligtelser	3.528	3.987	5.133	6.770	5.741
Langfristede gældsforpligtelser	0	0	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	31.996	35.313	74.216	90.613	78.982
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,4 %	2,1 %	1,5 %	2,2 %	-0,4 %
Likviditetsgrad	905,4 %	792,5 %	415,4 %	349,3 %	370,7 %
Soliditetsgrad	89,9 %	88,7 %	79,5 %	75,8 %	77,9 %
Egenkapitalforrentning	4,9 %	2,4 %	2,9 %	3,6 %	-0,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	270	229	132	144	145

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter har, i lighed med tidligere år, bestået i produktion og salg af udstyr og tilbehør til campingbranchen med hovedvægt på fortelte til campingvogne, hovedsagligt markedsført under navnene Isabella og Ventura.

Hovedparten af de fremstillede produkter eksporteres.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 15.473.923 kr. mod 7.910.208 kr. sidste år, og koncernen og modervirksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 327.686.038 kr.

Koncernen har i 2015 fortsat den gode udvikling i salget fra 2014 og realiseret en højere omsætning end sidste år.

Sammen med den ændrede omkostningsstruktur og de foretagne omkostningstilpasninger i 2014 har dette medvirket til en betydelig forbedring i indtjeningen.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Omtale af datterselskaber i udlandet

Koncernen har dattervirksomheder i England, Holland, Norge, Tyskland og Polen, hvoraf de første 4 varetager afsætningen af koncernens produkter på de nævnte markeder. Datterselskabet i Polen varetager produktionen af fortelte til Isabella koncernen. Produktionen er i samarbejde med den tidligere underleverandør i Polen, som også er medejer af selskabet. Markedsforholdene for de udenlandske salgsselskaber er forskellige fra land til land, men dattervirksomhederne har generelt opnået bedre resultater i 2015 i forhold til 2014.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at tiltrække og fastholde medarbejdere med højt fagligt vidensniveau og et stort engagement.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet og egenkapitalen påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik at afdække valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger og optionsforretninger til afdækning af forventede pengestrømme.

Påvirkning af det eksterne miljø

Det er virksomhedens målsætning ikke påvirke det eksterne miljø negativt. Der arbejdes løbende målrettet på at styrke virksomhedens miljømæssige og sociale ansvar.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en øget afsætning i 2016 og der forventes samlet en forbedring i resultatet for koncernen for 2016.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
	transport	74.778.808	77.563.063	169.740.254	156.013.085
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og				
	hjælpematerialer	26.122.712	21.665.475	0	0
	Varer under fremstilling	7.811.693	5.959.812	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	60.411.389	67.685.518	0	0
	Forudbetalinger for varer	6.426.161	2.061.825	0	0
		<u>100.771.955</u>	<u>97.372.630</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.664.344	6.574.030	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	397.229	528.710	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede				
	virksomheder	0	0	1.949.222	2.329.736
	Udskudte skatteaktiver	0	0	5.000	6.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	3.837.018	269.182
	Andre tilgodehavender	1.886.955	2.349.755	479.366	624.950
9	Periodeafgrænsningspos- ter	1.451.111	2.184.352	0	0
		<u>11.399.639</u>	<u>11.636.847</u>	<u>6.270.606</u>	<u>3.229.868</u>
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	150.523.164	155.959.902	150.523.164	155.959.902
		<u>150.523.164</u>	<u>155.959.902</u>	<u>150.523.164</u>	<u>155.959.902</u>
	Likvide beholdninger	27.004.890	14.879.863	11.020.034	1.995.680
	Omsætningsaktiver i alt	<u>289.699.648</u>	<u>279.849.242</u>	<u>167.813.804</u>	<u>161.185.450</u>
	AKTIVER I ALT	<u>364.478.456</u>	<u>357.412.305</u>	<u>337.554.058</u>	<u>317.198.535</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Aktiekapital	3.291.000	3.291.000	3.291.000	3.291.000
	Overført resultat	296.905.896	308.317.127	296.905.896	308.317.127
	Foreslået udbytte	27.489.142	5.497.829	27.489.142	5.497.829
	Egenkapital i alt	327.686.038	317.105.956	327.686.038	317.105.956
	Minoritetsinteresser	1.268.098	1.006.839		
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	3.436.853	3.895.219	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	91.528	91.296	0	0
11	Hensatte forpligtelser i alt	3.528.381	3.986.515	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	1.048.172	8.885.379	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.291.847	11.648.754	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.506.541	0
	Skyldig selskabsskat	526.526	48.442	0	0
	Anden gæld	16.129.394	14.730.420	361.479	92.579
		31.995.939	35.312.995	9.868.020	92.579
	Gældsforpligtelser i alt	31.995.939	35.312.995	9.868.020	92.579
	PASSIVER I ALT	364.478.456	357.412.305	337.554.058	317.198.535

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	3.291.000	299.240.254	5.000.000	307.531.254
Årets resultat	0	7.910.208	5.497.829	13.408.037
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	681.109	0	681.109
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	485.556	0	485.556
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 1. januar 2015	3.291.000	308.317.127	5.497.829	317.105.956
Årets resultat	0	-12.015.219	27.489.142	15.473.923
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	806.609	0	806.609
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-202.621	0	-202.621
Udloddet udbytte	0	0	-5.497.829	-5.497.829
Egenkapital 31. december 2015	3.291.000	296.905.896	27.489.142	327.686.038

Årets forskydning i minoritetsinteressers andel i dattervirksomhedernes egenkapital i alt kr. sammen sættes af andel af årets resultat, 261 t.kr., andel af egenkapitalbevægelser, 16 t.kr.

kr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	3.291.000	304.738.082	5.000.000	313.029.082
Årets resultat	0	2.412.380	5.497.829	7.910.209
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	681.109	0	681.109
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	485.556	0	485.556
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 1. januar 2015	3.291.000	308.317.127	5.497.829	317.105.956
Årets resultat	0	-12.015.219	27.489.142	15.473.923
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	806.609	0	806.609
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-202.621	0	-202.621
Udloddet udbytte	0	0	-5.497.829	-5.497.829
Egenkapital 31. december 2015	3.291.000	296.905.896	27.489.142	327.686.038

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2015	2014
	Årets resultat	15.719.005	7.474.269
15	Reguleringer	10.529.153	8.324.240
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	26.248.158	15.798.509
16	Ændring i driftskapital	879.949	46.094.473
	Pengestrømme fra primær drift	27.128.107	61.892.982
	Renteindbetalinger mv.	3.775.467	4.557.167
	Renteudbetalinger mv.	-3.071.755	-1.126.837
	Betalt selskabsskat	-4.756.660	-3.455.827
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	23.075.159	61.867.485
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.040.682	-642.147
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	591.304	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.470.899	-4.840.791
	Salg af materielle anlægsaktiver	397.627	912.880
	Køb af andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)	-58.662.799	-33.401.924
	Salg af andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)	64.551.454	25.669.071
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.366.005	-12.302.911
	Udbetalt udbytte	-5.497.828	-5.000.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-5.497.828	-5.000.000
	Årets pengestrøm	19.943.336	44.564.574
	Likvider 1. januar	5.994.484	-39.383.962
	Valutakursregulering	18.898	813.872
17	Likvider 31. december	25.956.718	5.994.484

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JCI Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med enkelte reklassifikationer

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JCI Holding A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres medtages ved vurderingen af om bestemmende indflydelse foreligger.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for ny erhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffelsessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skafteffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital indregnes som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Koncerninterne fusioner behandles efter sammenlægningsmetoden, hvorved den overtagende virksomhed indregner den overtagne virksomheds aktiver og forpligtelser til de hidtidige regnskabsmæssige værdier. Sammenligningstallene er tilpasset som om de to virksomheder altid har været sammenlagt.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktiv eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Bruttofortjeneste/ bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	3-5 år
-------------------------------------	--------

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Grunde afskrives ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede anlægsaktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}} \times 100$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}} \times 100$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo}}{\text{Passiver i alt, ultimo}} \times 100$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}} \times 100$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	58.827.991	52.504.354	750.000	0
Pensioner	3.256.741	2.932.759	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.289.655	3.530.534	0	0
	<u>66.374.387</u>	<u>58.967.647</u>	<u>750.000</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>270</u>	<u>229</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 750 t.kr. (2014: 0 t.kr.).

Moderselskab

Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 750 t.kr. (2014: 0 t.kr.).

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	23.980	111.773
Andre finansielle indtægter	4.227.385	4.557.167	4.166.578	4.469.136
	<u>4.227.385</u>	<u>4.557.167</u>	<u>4.190.558</u>	<u>4.580.909</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	7.271	0
Andre finansielle omkostninger	3.071.755	2.301.544	34.793	1.487.834
	<u>3.071.755</u>	<u>2.301.544</u>	<u>42.064</u>	<u>1.487.834</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.234.744	3.938.383	721.999	708.313
Årets regulering af udskudt skat	-465.897	-1.453.455	1.000	1.000
	<u>4.768.847</u>	<u>2.484.928</u>	<u>722.999</u>	<u>709.313</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2015	10.978.673	591.304	11.569.977
Valutakursreguleringer	975	0	975
Tilgange	1.040.682	0	1.040.682
Afgange	0	-591.304	-591.304
Kostpris 31. december 2015	12.020.330	0	12.020.330
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	9.262.459	0	9.262.459
Valutakursreguleringer	-22	0	-22
Afskrivninger	1.377.280	0	1.377.280
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	10.639.717	0	10.639.717
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.380.613	0	1.380.613

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2015	104.955.903	31.876.049	19.892.723	334.739	157.059.414
Valutakursreguleringer	546.270	50	222.979	0	769.299
Tilgange	472.878	777.121	2.177.150	43.750	3.470.899
Afgange	0	-133.954	-359.388	-334.739	-828.081
Kostpris 31. december 2015	105.975.051	32.519.266	21.933.464	43.750	160.471.531
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	0	0	0	0
Værdireguleringer 31. december 2015	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	40.475.157	29.106.513	12.222.199	0	81.803.869
Valutakursreguleringer	50.781	3	110.481	0	161.265
Afskrivninger	2.393.856	1.173.838	2.002.364	0	5.570.058
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-133.954	-327.902	0	-461.856
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	42.919.794	30.146.400	14.007.142	0	87.073.336
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	63.055.257	2.372.866	7.926.322	43.750	73.398.195

kr.	Modervirksomhed Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	19.051
Kostpris 31. december 2015	19.051
Værdireguleringer 1. januar 2015	0
Værdireguleringer 31. december 2015	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	19.051
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	19.051
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Modervirksomhed	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2015	193.500.000	
Kostpris 31. december 2015	193.500.000	
Værdireguleringer 1. januar 2015	-37.486.915	
Valutakursreguleringer	806.609	
Årets resultat	13.123.181	
Egenkapitalregulering	-202.621	
Værdireguleringer 31. december 2015	-23.759.746	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	169.740.254	

	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Oaking Group A/S	A/S	Vejle	100,00 %

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer og licenser med 190 t.kr. (2014: 485 t.kr.) og øvrige forudbetalinger 1.261 t.kr. (2014: 1.699 t.kr.)

kr.	Modervirksomhed	
	2015	2014
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 300 stk. a nom. 1.000,00 kr.	300.000	300.000
B-aktier, 2.991 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.991.000	2.991.000
	3.291.000	3.291.000

For hver A-aktie gives ret til 10 stemmer, mens 1 B-aktie giver ret til 1 stemme.

Moderselskabets aktiekapital har uændret været 3.291.000 kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Hensatte forpligtelser

Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Modervirksomhed

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver.

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har kautioneret overfor datterselskabs toldkredit med i alt 809 t.kr.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået aftale om huslejeoplyttelser og operationel leasing af driftsmidler. Den samlede restforpligtelse udgør 1.268 t.kr. (2014: 1.784)

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2015-2016 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Nærtstående parter

Koncern

JCI Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Moderselskab

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Isabellafonden	Isabellahøj 3, 7100 Vejle	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
ISABELLAFONDEN	Isabellahøj 3, 7100 Vejle

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern	
	2015	2014
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	6.947.337	8.094.935
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-31.401	0
Finansielle indtægter	-4.227.385	-4.557.167
Finansielle omkostninger	3.071.755	2.301.544
Skat af årets resultat	5.234.744	3.938.383
Udskudt skat	-465.897	-1.453.455
	<u>10.529.153</u>	<u>8.324.240</u>
16 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.399.325	39.791.149
Ændring i tilgodehavender	237.208	2.534.207
Ændring i leverandørgæld mv.	4.042.066	3.769.117
	<u>879.949</u>	<u>46.094.473</u>
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	27.004.890	14.879.863
Kortfristet gæld til banker	-1.048.172	-8.885.379
	<u>25.956.718</u>	<u>5.994.484</u>