

Kirstine Hardam A/S

Måbjerg Skolevej 48, 7500 Holstebro

CVR-nr. 30 55 14 94

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.

Uffe Hardam
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kirstine Hardam A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 11. marts 2016

Direktion

Uffe Hardam
direktør

Bestyrelse

Kirstine Hardam
formand

Uffe Hardam

Sanne Overgaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Kirstine Hardam A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kirstine Hardam A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 11. marts 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kirstine Hardam A/S Måbjerg Skolevej 48 7500 Holstebro Hjemmeside: www.hardam.dk CVR-nr.: 30 55 14 94 Stiftet: 1. januar 2007 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 9. regnskabsår
Bestyrelse	Kirstine Hardam, formand Uffe Hardam Sanne Overgaard Sørensen
Direktion	Uffe Hardam, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Nordea
Modervirksomhed	Hardam Holding A/S

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	10.564	12.094	6.464	5.935	5.297
Resultat før finansielle poster	3.259	5.265	2.680	2.971	2.638
Finansielle poster, netto	-19	-182	-11	82	40
Årets resultat	2.478	3.832	2.018	2.284	2.005
Balance:					
Balancesum	28.137	28.301	13.881	16.422	15.831
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.038	1.560	956	688	425
Egenkapital	12.971	10.493	6.661	9.904	9.624
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	13,0	15,7	19,4	19,0	18,4
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,0	6,8	8,1	9,5	9,2
Soliditetsgrad	46,1	37,1	48,0	60,3	60,8
Egenkapitalforrentning	21,1	44,7	24,4	23,4	22,0

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i køb og salg af sygeplejeartikler til offentlige og private institutioner samt til private personer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10,6 mio. kr. mod 12,1 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2,5 mio. kr. mod 3,8 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 28,1 mio kr. mod 28,3 mio kr. sidste år, svarende til et fald på 0,2 mio kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 13,0 mio. kr., svarende til en egenfinansiering på 46,1 % af de samlede aktiver på 28,1 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kirstine Hardam A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder, software

Erhvervede rettigheder omfatter software og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet aktivitetens stærke markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kirstine Hardam A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	10.564.196	12.094.126
1 Personaleomkostninger	-6.657.479	-6.216.946
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-648.205	-612.642
Resultat før finansielle poster	3.258.512	5.264.538
Finansielle indtægter	5	5.378
2 Finansielle omkostninger	-19.052	-187.118
Resultat før skat	3.239.465	5.082.798
Skat af årets resultat	-761.739	-1.250.546
Årets resultat	2.477.726	3.832.252
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.477.726	3.832.252
Disponeret i alt	2.477.726	3.832.252

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Erhvervede rettigheder, software	491.460	0
4 Goodwill	140.000	280.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>631.460</u>	<u>280.000</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.037.559	1.560.382
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.037.559</u>	<u>1.560.382</u>
Deposita	112.200	112.200
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>112.200</u>	<u>112.200</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.781.219</u>	<u>1.952.582</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	8.419.472	9.092.870
Varebeholdninger i alt	<u>8.419.472</u>	<u>9.092.870</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.671.204	9.263.791
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	24.693	0
Tilgodehavende selskabsskat	730.320	28.621
Andre tilgodehavender	73.248	834.075
Tilgodehavender i alt	<u>16.499.465</u>	<u>10.126.487</u>
Likvide beholdninger	436.670	7.128.968
Omsætningsaktiver i alt	<u>25.355.607</u>	<u>26.348.325</u>
Aktiver i alt	<u>28.136.826</u>	<u>28.300.907</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Aktiekapital	500.000	500.000
7	Overført resultat	12.471.086	9.993.360
	Egenkapital i alt	<u>12.971.086</u>	<u>10.493.360</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	200.335	108.276
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>200.335</u>	<u>108.276</u>
Gældsforpligtelser			
8	Leasingforpligtelser	762.483	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>762.483</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	144.544	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.723.836	15.684.942
	Anden gæld	1.334.542	2.014.329
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.202.922</u>	<u>17.699.271</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.965.405</u>	<u>17.699.271</u>
	Passiver i alt	<u>28.136.826</u>	<u>28.300.907</u>

9 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.762.711	5.611.319
Pensioner	793.557	521.799
Andre omkostninger til social sikring	101.211	83.828
	<u>6.657.479</u>	<u>6.216.946</u>
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	26.263
Andre renteomkostninger	19.052	160.855
	<u>19.052</u>	<u>187.118</u>
3. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	603.269	0
Kostpris 31. december	<u>603.269</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	-111.809	0
Afskrivninger 31. december	<u>-111.809</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>491.460</u>	<u>0</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar	1.400.000	1.400.000
Kostpris 31. december	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>
Afskrivninger 1. januar	-1.120.000	-980.000
Årets afskrivninger	-140.000	-140.000
Afskrivninger 31. december	<u>-1.260.000</u>	<u>-1.120.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>140.000</u>	<u>280.000</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	2.408.543	1.453.652
Tilgang i årets løb	1.382.980	954.891
Afgang i årets løb	-741.200	0
Kostpris 31. december	3.050.323	2.408.543
Afskrivninger 1. januar	-848.161	-497.197
Årets afskrivninger	-402.937	-350.964
Afskrivninger, afhændede aktiver	238.334	0
Afskrivninger 31. december	-1.012.764	-848.161
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.037.559	1.560.382
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.151.820	0
6. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 20 aktier a 25.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	9.993.360	6.161.108
Årets overførte overskud eller underskud	2.477.726	3.832.252
	12.471.086	9.993.360
8. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	907.027	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-144.544	0
	762.483	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på i alt 492 t.kr. Leje-målene kan tidligst opsiges den 1. oktober 2018.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hardam Holding A/S som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.