

HP Schou Holding A/S
CVR-nr. 30807146
Nordager 31
6000 Kolding

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.04.2016

Dirigent

Navn: Mikael Buxbom Heé

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HP Schou Holding A/S
Nordager 31
6000 Kolding

CVR-nr.: 30807146
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Mikael Buxbom Heé, formand
Jens Bolding Jensen
Ivar Sverre Gundersen
Preben Andersen
Søren Dahl Bonde
Jørgen Valdemar Lauritzen Schou
Hans Roed Pedersen
Søren Lønsbo

Direktion

Gotfred Stordal Christiansen, administrerende direktør
Michael Podiss Petersen
Thomas Larsen Lyckhage

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for HP Schou Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 08.03.2016

Direktion

Gotfred Stordal Christiansen
administrerende direktør

Michael Podiss Petersen

Thomas Larsen Lyckhage

Bestyrelse

Mikael Buxbom Heé
formand

Jens Bolding Jensen

Ivar Sverre Gundersen

Preben Andersen

Søren Dahl Bonde

Jørgen Valdemar Lauritzen
Schou

Hans Roed Pedersen

Søren Lønsbo

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HP Schou Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HP Schou Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 08.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet formål er investering, herunder at eje andele i andre selskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.498 t.kr. mod et underskud på 4.405 t.kr. sidste år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

Udskudt skat

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

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		532.135	782
Personaleomkostninger	1	0	(11)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(315.338)</u>	<u>(532)</u>
Driftsresultat		216.797	239
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(3.484.556)</u>	<u>(5.445)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.267.759)	(5.206)
Skat af ordinært resultat	4	<u>770.214</u>	<u>801</u>
Årets resultat		<u>(2.497.545)</u>	<u>(4.405)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.497.545)</u>	<u>(4.405)</u>
		<u>(2.497.545)</u>	<u>(4.405)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		250.800	566
Materielle anlægsaktiver	6	<u>250.800</u>	<u>566</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		335.535.966	355.536
Andre tilgodehavender		1.428.122	1.393
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>336.964.088</u>	<u>356.929</u>
Anlægsaktiver		<u>337.214.888</u>	<u>357.495</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.971.216	2.736
Tilgodehavender		<u>1.971.216</u>	<u>2.736</u>
Likvide beholdninger		<u>4.748</u>	<u>37</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.975.964</u>	<u>2.773</u>
Aktiver		<u><u>339.190.852</u></u>	<u><u>360.268</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8, 9	75.631.339	75.631
Overført overskud eller underskud		<u>154.550.171</u>	<u>157.048</u>
Egenkapital		<u>230.181.510</u>	<u>232.679</u>
Udskudt skat		<u>12.506</u>	<u>18</u>
Hensatte forpligtelser		<u>12.506</u>	<u>18</u>
Ansvarlig lånekapital		50.000.000	50.000
Bankgæld		<u>10.625.000</u>	<u>30.625</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>60.625.000</u>	<u>80.625</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	20.000.000	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.737.935	26.033
Anden gæld		<u>633.901</u>	<u>913</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>48.371.836</u>	<u>46.946</u>
Gældsforpligtelser		<u>108.996.836</u>	<u>127.571</u>
Passiver		<u>339.190.852</u>	<u>360.268</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Ejerforhold	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	75.631.339	157.047.716	232.679.055
Årets resultat	0	(2.497.545)	(2.497.545)
Egenkapital ultimo	75.631.339	154.550.171	230.181.510

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	0	8
Andre omkostninger til social sikring	0	3
	0	11
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	34
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	315.338	498
	315.338	532
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.944.315	3.925
Renteomkostninger i øvrigt	1.540.241	1.520
	3.484.556	5.445
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(762.908)	(1.223)
Ændring af udskudt skat	(5.867)	(55)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.439)	477
	(770.214)	(801)

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
HP Schou A/S	Kolding	A/S	100,00	94.488.000	11.187.000

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
A-aktier	73.429.339	73.429.339,00	73.429.339
B-aktier	442.000	442.000,00	442.000
C-aktier	1.760.000	1.760.000,00	1.760.000
	75.631.339		75.631.339

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	75.631.339	75.631.339	75.631.339	51.821.813	51.821.813
Kapitalforhøjelse	0	0	0	23.809.526	0
Virksomhedskapital ultimo	75.631.339	75.631.339	75.631.339	75.631.339	51.821.813

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomhedskapital %</u>
9. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne kapitalandele:			
A-aktier	140.000	140.000	0,19
C-aktier	1.720.430	1.720.430	2,27
	1.860.430	1.860.430	2,46

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	0	0	50.000.000
Bankgæld	20.000	20.000.000	10.625.000
	<u>20.000</u>	<u>20.000.000</u>	<u>60.625.000</u>
		<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		<u>25.567.000</u>	<u>29.373</u>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende mellem bank og HP Schou A/S er stillet selvskyldnerkaution.

13. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

ASKO Aktieselskab, Kolding

Jørgen Schou Holding A/S, Sommersted

Randsborg Holding A/S, Børkop

Mariann Holding A/S, Norge

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

ASKO Aktieselskab, Kolding