

Nisap ApS
Hillerupvej 18, 6760 Ribe

Årsrapport for
2016

CVR-nr. 30 91 98 58

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2017.

Morten Toft Simonsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Nisap ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 12. april 2017

Direktion

Erling Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Nisap ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nisap ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skjern, den 12. april 2017

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nisap ApS
Hillerupvej 18
6760 Ribe

CVR-nr.: 30 91 98 58
Stiftet: 5. september 2007
Hjemsted: Esbjerg Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Erling Pedersen, direktør

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelser

vestjyskBANK, Kongensgade 70, 6700 Esbjerg
Handelsbanken, Stormgade 65, 6700 Esbjerg

Advokatforbindelse

Advokatfirmaet Rohrsted, Tømmergangen 7, 6760 Ribe

Dattervirksomheder

Logitrans A/S, Ribe
Logitrans China ApS, Ribe
Interthor Inc., USA
Ningbo Logitrans Handling Equipment Co. Ltd., Kina

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	48.154	47.607	42.855	35.958	36.989
Resultat af ordinær primær drift	10.540	12.549	9.069	3.450	5.127
Finansielle poster, netto	-2.768	-3.211	-2.598	-2.767	-2.576
Årets resultat	5.851	7.583	4.069	352	1.642
Balance:					
Balancesum	110.768	83.562	80.713	81.195	82.279
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.259	40	219	156	1.415
Egenkapital	29.601	22.048	14.853	10.008	9.593
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	119	114	112	107	107
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	26,7	26,4	18,4	12,3	11,7
Egenkapitalforrentning	22,7	41,1	32,7	3,6	18,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indenfor udvikling, produktion og salg af internt håndteringsudstyr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10 t.kr. mod -30 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.846 t.kr. mod 7.118 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici:

Nisap ApS's internationale aktiviteter medfører, at selskabets og koncernens resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer.

Miljøforhold

Selskabets strategi og politikker på dette område tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke forskning og udvikling, men forsøger til stadighed at være på forkant med udviklingen indenfor håndteringsudstyr.

Den forventede udvikling

Ledelse og nøglemedarbejdere har i fællesskab udarbejdet en strategiplan i 2014 for de næste 5 år. Planen indeholder en velbeskrevet og velunderbygget plan for en vækst i omsætning og indtjening.

Budget for 2017 udviser et tilfredsstillende positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Filialer i udlandet

Selskabet har følgende salgs- og servicefilialer i udlandet:

Logitrans Sverige, Ystad (org. nr. 502062-6262)

Logitrans Frankrig, Lyon (org. nr. 527 998 462 RCS Lyon)

Logitrans Tyskland, Schmallingenberg (334/5730/0191)

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nisap ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balancposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

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 beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle 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 pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende 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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Nisap ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Nisap ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har 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 foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Nisap ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	48.154	47.607	10	-30
1 Personaleomkostninger	-35.852	-33.616	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.762	-1.442	0	0
Driftsresultat	10.540	12.549	10	-30
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-997	-994	6.124	7.306
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	38	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.771	-2.217	-404	-216
Resultat før skat	7.772	9.338	5.768	7.060
3 Skat af årets resultat	-1.921	-1.755	78	58
4 Årets resultat	5.851	7.583	5.846	7.118
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Nisap ApS	5.846	7.118		
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	5	465		
	5.851	7.583		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede licenser	0	32	0	0
6	Goodwill	6.274	3.470	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.274	3.502	0	0
	Grunde og bygninger	21.660	22.552	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	3.105	1.615	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	109	129	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	24.874	24.296	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.508	30.286
	Deposita	67	141	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	67	141	36.508	30.286
	Anlægsaktiver i alt	31.215	27.939	36.508	30.286

Balance 31. december

Aktiver	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<u>Note</u>				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	44.267	34.602	0	0
Varebeholdninger i alt	44.267	34.602	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.907	16.688	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	813	251
Tilgodehavende selskabsskat	0	414	0	58
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	129	0
Andre tilgodehavender	3.239	887	0	0
Periodeafgrænsningsposter	875	382	0	0
Tilgodehavender i alt	33.021	18.371	942	309
Likvide beholdninger	2.265	2.650	1	1
Omsætningsaktiver i alt	79.553	55.623	943	310
Aktiver i alt	110.768	83.562	37.451	30.596

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	300	300	300	300
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.086	2.443
Overført resultat	29.006	21.459	20.920	19.016
Foreslået udbytte for regnskabsåret	295	289	295	289
Egenkapital i alt	29.601	22.048	29.601	22.048
9 Minoritetsinteresser	215	2.720	0	0
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	2.720	1.129	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.720	1.129	0	0
Gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	1.000	1.000	0	1.000
Gæld til realkreditinstitutter	5.254	5.785	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	5.908	6.742	5.908	6.742
Gæld til pengeinstitutter	16.799	18.481	0	0
Leasingforpligtelser	1.591	759	0	0
Anden gæld	507	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	31.059	32.767	5.908	7.742

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	2.948	2.512	837	796
Gæld til pengeinstitutter	9.945	6.381	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.173	6.571	0	0
Gæld til associerede virksomheder	0	0	1.000	0
Selskabsskat	325	0	103	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	2	0
Anden gæld	18.782	9.434	0	10
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.173	24.898	1.942	806
Gældsforpligtelser i alt	78.232	57.665	7.850	8.548
Passiver i alt	110.768	83.562	37.451	30.596

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 Eventualposter****13 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	300	21.459	289	22.048
Udloddet udbytte	0	0	-289	-289
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.551	295	5.846
Valutakursreguleringer	0	965	0	965
Afledte finansielle instrumenter	0	113	0	113
Valutaterminforretninger	0	1.210	0	1.210
Skat af sikringsinstrumenter	0	-292	0	-292
	300	29.006	295	29.601

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital t.kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1.					
januar 2016	300	2.443	19.016	289	22.048
Udloddet ud- bytte	0	0	0	-289	-289
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.345	206	295	5.846
Regulering	0	298	0	0	298
Valutakursregu- leringer	0	0	1.698	0	1.698
	300	8.086	20.920	295	29.601

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Årets resultat	5.851	7.583
14 Reguleringer	5.773	7.207
15 Ændring i driftskapital	-6.705	-4.547
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.919	10.243
Renteindbetalinger og lignende	0	2
Renteudbetalinger og lignende	-1.771	-2.217
Pengestrøm fra ordinær drift	3.148	8.028
Betalt selskabsskat	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.148	8.028
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.500	-4.048
Salg af immaterielle anlægsaktiver	2	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.259	-40
Salg af materielle anlægsaktiver	0	18
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-3.875
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.757	-7.945
Optagelse af langfristet gæld	2.057	7.922
Afdrag på langfristet gæld	-3.330	-2.953
Betalt udbytte	-289	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.562	4.969
Ændring i likvider	-4.171	5.052
Likvider 1. januar 2016	-3.509	-8.561
Likvider 31. december 2016	-7.680	-3.509
Likvider		
Likvide beholdninger	2.265	2.650
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.945	-6.381
Valutakursreguleringer	0	222
Likvider 31. december 2016	-7.680	-3.509

Noter

	Koncern			
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	30.777	28.683		
Pensioner	2.216	2.043		
Andre omkostninger til social sikring	157	140		
Personalemkostninger i øvrigt	2.702	2.750		
	35.852	33.616		
Direktion og bestyrelse	1.810	1.698		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	119	114		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.771	2.217	404	216
	1.771	2.217	404	216
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	274	55	-78	-58
Årets regulering af udskudt skat	1.795	1.700	0	0
Regulering af tidligere års skat	57	0	0	0
Andre skatter	-205	0	0	0
	1.921	1.755	-78	-58

Noter

	Modervirksomhed	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.345	2.443
Udbytte for regnskabsåret	295	289
Overføres til overført resultat	206	4.386
Disponeret fra overført resultat	0	0
Disponeret i alt	5.846	7.118
	Koncern	
	31/12 2016 t.kr.	31/12 2015 t.kr.
5. Erhvervede licenser		
Kostpris 1. januar 2016	3.559	3.868
Afgang i årets løb	-3.559	-309
Kostpris 31. december 2016	0	3.559
Afskrivninger 1. januar 2016	-3.527	-3.757
Årets afskrivninger	-30	-79
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.557	309
Afskrivninger 31. december 2016	0	-3.527
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	32

Noter

	Koncern		
	31/12 2016 t.kr.	31/12 2015 t.kr.	
6. Goodwill			
Kostpris 1. januar 2016	7.269	3.221	
Tilgang i årets løb	3.500	4.048	
Kostpris 31. december 2016	10.769	7.269	
Afskrivninger 1. januar 2016	-3.799	-2.932	
Årets afskrivninger	-696	-867	
Afskrivninger 31. december 2016	-4.495	-3.799	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.274	3.470	
7. Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	26.974	18.610	308
Tilgang	0	2.259	0
Kostpris 31. december 2016	26.974	20.869	308
Opskrivninger 1. januar 2016	16.192	0	0
Opskrivninger 31. december 2016	16.192	0	0
Afskrivninger 1. januar 2016	20.614	16.995	179
Årets afskrivninger	892	769	20
Afskrivninger 31. december 2016	21.506	17.764	199
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	21.660	3.105	109
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		1.830	

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2016 t.kr.	31/12 2015 t.kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	28.422	20.500
Tilgang i årets løb	0	7.922
Kostpris 31. december 2016	28.422	28.422
Opskrivninger 1. januar 2016	1.865	-5.519
Korrektion af tidligere opskrivning	0	77
Omregning til valutakurs	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.703	8.012
Udbytte	-1.900	0
Valutakursreguleringer	664	-52
Regulering afledte finansielle instrumenter	114	-401
Regulering valutaterminsforretninger	1.211	302
Skat af sikringstransaktioner	-291	23
Årets afskrivninger på goodwill	-578	-578
Regulering af interne avancer på varelager	298	0
Opskrivninger 31. december 2016	8.086	1.864
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	36.508	30.286
I regnskabsposten indgår goodwill med	2.891	3.469
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	3.500	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Logitrans A/S	Ribe	100 %
Logitrans China ApS	Ribe	100 %
Interthor Inc.	USA	97 %
Ningbo Logitrans Handling Equipment Co. Ltd.	Kina	100 %

Noter

	Koncern	
	31/12 2016 t.kr.	31/12 2015 t.kr.
9. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar 2016	2.720	5.850
Andel af årets resultat	5	1.138
Regulering ved køb	-2.510	-4.268
	215	2.720

10. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016 t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	1.000	1.000
Gæld til realkreditinstitutter	518	3.239	6.290	6.826
Kreditinstitutter i øvrigt	837	2.107	7.582	8.334
Gæld til pengeinstitutter	1.141	11.909	19.081	20.529
Leasingforpligtelser	452	0	2.495	1.103
	2.948	17.255	36.448	37.792

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.772 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 21.805 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbreve nom. 9.000 t.kr. og ejerpantebreve 1.000 t.kr. i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. i produktionsanlæg.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 40.000 t.kr. med virksomhedspant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, driftsmidler og inventar samt goodwill med regnskabsmæssig værdi på 51.061 t.kr.

Dagsværdi af renteswap til rentesikring frem til 2027 af prioritetsgæld med samlet gæld på 5.772 t.kr. udgør 1.830 t.kr. Dagsværdien er modregnet i egenkapitalen og posteret under anden gæld.

Selskabet har indgået valutaterminforretninger til afdækning af valutatransaktioner for fremtidigt køb for 36.000 t.cny. Dagsværdien 1.512 t.kr. er tillagt egenkapitalen og modposteret andre tilgodehavender.

12. Eventualposter

Operational leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 52 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-27 måneder og en samlet restleasingydelse på 436 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 50 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

13. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Randi Karkov Knudsen

Gitte Kirkegaard Berg

Dorte Pedersen

Erling Pedersen

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra normale vederlag, været gennemført transaktioner med nærtstående parter. For information vedrørende vederlag til direktion og bestyrelse henvises til note.

	Koncern	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.407	2.241
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	997	994
Øvrige finansielle omkostninger	1.771	2.217
Skat af årets resultat	1.921	1.755
Øvrige reguleringer	-1.323	0
	<u>5.773</u>	<u>7.207</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-9.665	-2.448
Ændring i tilgodehavender	-14.990	-969
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	17.950	-1.130
	<u>-6.705</u>	<u>-4.547</u>