

Mølleparken Invest I ApS

Mølleparken 3, 6000 Kolding
CVR-nr. 34 46 43 67

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.06.16

Hans Ulrik Winther Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 25

Selskabet

Mølleparken Invest I ApS
Mølleparken 3
6000 Kolding

Hjemsted: Kolding
CVR-nr.: 34 46 43 67

Direktion

Hans Ulrik Winther Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Mølleparken Invest I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 10. juni 2016

Direktionen

Hans Ulrik Winther Andersen

Til kapitalejeren i Mølleparken Invest I ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mølleparken Invest I ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 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 koncernens og selskabets 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 koncernens og 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 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. 31.12.15 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Kolding, den 10. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>				
Bruttofortjeneste	97.374	85.863	76.320	63.223
Resultat før skat	64.947	68.488	55.330	50.602
Årets resultat	50.730	51.871	43.218	37.400
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	361.877	348.594	254.583	199.796
Egenkapital	203.420	186.868	170.223	150.313

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	26%	29%	27%	25%
Afkast af investeret kapital	14%	17%	19%	19%
<i>Soliditet</i>				
Egenkapitalandel	56%	54%	67%	75%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	27	31	30	26

Hovedaktiviteter

Selskabet ejer en del af HUWA Holding ApS.

HUWA Holding ApS fungerer som holdingselskab for en række selskaber som udvikler, producerer og sælger spiritusmærker samt forhandler vin.

Overskydende likviditet fra forretningsområdet spiritus placeres i en portefølje af værdipapirer i HUWA Holding ApS.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat for koncernen på t.DKK 16.549 efter minoritetsinteresser mod t.DKK 16.721 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 203.420.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Det er planen, at selskabet i 2016 spaltes, således at driften fortsættes i 2 nye selskaber.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015 t.DKK	2014 t.DKK	2015 t.DKK	2014 t.DKK
	97.374	85.863	0	0
	-32.414	-33.839	0	0
	-6.580	-4.114	-12	-42
	2.646	2.224	0	0
	61.026	50.134	-12	-42
	0	0	80	80
1	5.588	19.956	0	0
2	-1.667	-1.602	0	0
	3.921	18.354	80	80
	64.947	68.488	68	38
3	-14.217	-16.617	3	10
	50.730	51.871	71	48
	-34.181	-35.150	0	0
	16.549	16.721	71	48
Forslag til resultatdisponering				
			50	0
			21	48
			71	48

Note	Koncern		Moderselskab		
	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK	
	Erhvervede rettigheder	139	16	0	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	139	16	0	0
	Grunde og bygninger	51.214	10.185	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	30.437	20	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.270	2.437	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	20.977	84.783	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	104.898	97.425	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	151.334	151.334
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.251	1.688	0	0
	Andre tilgodehavender	0	60	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.251	1.748	151.334	151.334
	Anlægsaktiver i alt	108.288	99.189	151.334	151.334
	Råvarer og hjælpematerialer	5.609	4.818	0	0
	Varer under fremstilling	590	162	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	19.854	23.307	0	0
	Varebeholdninger i alt	26.053	28.287	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	55.399	59.468	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	132	46
	Udskudt skatteaktiv	1.604	2.517	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	382	0	3	10
	Andre tilgodehavender	2.539	4.199	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	201	63	0	0
	Tilgodehavender i alt	60.125	66.247	135	56
	Andre værdipapirer og kapitalandele	156.778	152.660	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	156.778	152.660	0	0
	Likvide beholdninger	10.633	3.109	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	253.589	250.303	135	56
	Aktiver i alt	361.877	349.492	151.469	151.390

		Koncern		Moderselskab	
		31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	83	83	83	83
	Overført resultat	203.337	186.785	151.252	151.231
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	50	0
8	Egenkapital i alt	203.420	186.868	151.385	151.314
9	Minoritetsinteresser	112.339	78.158	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	0	34.014	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.642	33.590	14	16
	Selskabsskat	0	3.621	0	0
	Anden gæld	16.476	11.017	70	60
10	Periodeafgrænsningsposter	0	2.224	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.118	84.466	84	76
	Gældsforpligtelser i alt	46.118	84.466	84	76
	Passiver i alt	361.877	349.492	151.469	151.390

- 11 Medarbejderforhold
 12 Eventualforpligtelser
 13 Sikkerhedsstillelser
 14 Nærtstående parter

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015 t.DKK	2014 t.DKK
Årets resultat	50.730	51.870
Reguleringer	12.490	-2.511
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	2.235	-4.538
Tilgodehavender	5.592	-9.658
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.946	11.577
Anden driftsafledt gæld	5.536	55
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	72.637	46.795
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	5.588	19.956
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.667	-1.602
Betalt selskabsskat	-17.313	-18.022
Driftens pengestrømme	59.245	47.127
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-149	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.433	-72.654
Salg af materielle anlægsaktiver	496	221
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.503	0
Investeringernes pengestrømme	-13.589	-72.433
Betalt udbytte	0	-75
Finansieringens pengestrømme	0	-75
Årets samlede pengestrømme	45.656	-25.381
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	121.755	147.136
Likvide beholdninger ved årets slutning	167.411	121.755
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.633	3.109
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	156.778	152.660
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	-34.014
I alt	167.411	121.755

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte koncerngoodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes som aktiv og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Negativ goodwill, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Produktionsomkostninger

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af færdigvarer med fradrag af rabatter, omkostninger til produktion af varer herunder råvarer, løn og lokaleomkostninger samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til løn og gager, omkostninger til markedsføring samt lokaleomkostninger

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Bygninger 30 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-6 år

Småaktiver under 25.000 kr. 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 ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen. I det omfang dagsværdien for et aktiv ikke kan opgøres pålideligt, måles aktivet til kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen. I det omfang dagsværdien for et aktiv ikke kan opgøres pålideligt, måles aktivet til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under koncernregnskab, samt modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkastningsgrad:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

	Koncern		Moderselskab	
	2015 t.DKK	2014 t.DKK	2015 t.DKK	2014 t.DKK
1. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	268	0	0
Øvrige finansielle indtægter	5.588	19.688	0	0
I alt	5.588	19.956	0	0
2. Andre finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	155	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.667	1.447	0	0
I alt	1.667	1.602	0	0
3. Skatter				
Årets aktuelle skat	13.507	16.821	-3	-10
Årets udskudte skat	913	-204	0	0
Regulering af tidligere års skat	-203	0	0	0
I alt	14.217	16.617	-3	-10

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncernen:		
Kostpris pr. 31.12.14	228	8.918
Tilgang i året	149	0
Kostpris pr. 31.12.15	377	8.918
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	212	8.918
Afskrivninger i året	26	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	238	8.918
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	139	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncernen:				
Kostpris pr. 31.12.14	13.976	5.115	5.440	84.782
Tilgang i året	157	4.070	752	7.454
Afgang i året	0	-1.456	-615	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	41.289	28.938	0	-70.227
Kostpris pr. 31.12.15	55.422	36.667	5.577	22.009
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	3.790	5.057	3.041	0
Afskrivninger i året	418	2.608	829	1.032
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-1.435	-563	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	4.208	6.230	3.307	1.032
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	51.214	30.437	2.270	20.977

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	0	0	151.334	151.334
Kostpris pr. 31.12.15	0	0	151.334	151.334
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0	151.334	151.334

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
HUWA Holding ApS, Kolding	26%	315.705	50.738

Modervirksomheden ejer 25,6% af HUWA Holding ApS, men besidder 100% af stemmerettighederne i kraft af en ejerftale med de øvrige kapitalejere. Moderselskabet har deraf bestemmende indflydelse i selskabet, hvorfor HUWA Holding ApS er klassificeret som en dattervirksomhed.

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncernen:	
Kostpris pr. 31.12.14	1.688
Tilgang i året	1.563
Afgang i året	0
Kostpris pr. 31.12.15	3.251
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	3.251

8. Egenkapital

Beløb i t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncernen:			
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	83	170.064	75
Betalt udbytte	0	0	-75
Forslag til resultatdisponering	0	16.721	0
Saldo pr. 31.12.14	83	186.785	0
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	83	186.785	0
Forslag til resultatdisponering	0	16.552	0
Saldo pr. 31.12.15	83	203.337	0
Modervirksomheden:			
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	83	151.183	75
Betalt udbytte	0	0	-75
Forslag til resultatdisponering	0	48	0
Saldo pr. 31.12.14	83	151.231	0
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	83	151.231	0
Forslag til resultatdisponering	0	21	50
Saldo pr. 31.12.15	83	151.252	50

8. Egenkapital - fortsat -

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 t.DKK	2013 t.DKK	2012 t.DKK	2011 t.DKK
Saldo, primo	83	80	80	80
Kapitalforhøjelse	0	3	0	0
Saldo, ultimo	83	83	80	80

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	83.055	83.055

	Koncern	
	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser pr. 31.12.14	78.158	43.008
Andel af årets resultat	34.181	35.150
Minoritetsinteresser pr. 31.12.15	112.339	78.158

	Koncern		Moderselskab	
	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	0	2.224	0	0
---------------------------	---	-------	---	---

	Koncern		Moderselskab	
	2015 t.DKK	2014 t.DKK	2015 t.DKK	2014 t.DKK

11. Medarbejderforhold

Lønninger	10.196	11.163	0	0
Pensioner	571	573	0	0
Andre omkostninger til social sikring	192	333	0	0
I alt	10.959	12.069	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	2.032	2.269	0	0
Distributionsomkostninger	6.467	7.169	0	0
Administrationsomkostninger	2.460	2.631	0	0
I alt	10.959	12.069	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	27	31	0	0
--	----	----	---	---

12. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har ikke eventualforpligtelser ud over de for branchen sædvanlige.

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for skyldig punktafgifter til SKAT er der afgivet bankgarantier på i alt t.DKK 420.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut har koncernen givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 11.788.

Modervirksomheden:

Ingen.

14. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Direktør Hans Ulrik Winther Andersen, Kolding

Kapitalejer
