

Hoffmann Group af 2012 A/S

Banemarksvej 38
2605 Brøndby
CVR-nr. 34 71 71 41

**Årsrapport for perioden
1. juni 2020 til 31. maj 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. oktober 2021

Mikael Hornstrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2020 - 31. maj 2021 for Hoffmann Group af 2012 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2020 - 31. maj 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 28. oktober 2021

Direktion

Martin Hoffmann
adm. direktør

Bestyrelse

Finn Hoffmann
formand

Ulla Hoffmann

Martin Hoffmann

Mikael Hornstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hoffmann Group af 2012 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hoffmann Group af 2012 A/S for regnskabsåret 1. juni 2020 - 31. maj 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2020 - 31. maj 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 vor 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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Kgs. Lyngby, den 28. oktober 2021
ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11638

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Hoffmann Group af 2012 A/S Banemarksvej 38 2605 Brøndby CVR-nr.: 34 71 71 41 Regnskabsperiode: 1. juni 2020 - 31. maj 2021 Hjemsted: Brøndby |
| Bestyrelse | Finn Hoffmann, formand Ulla Hoffmann Martin Hoffmann Mikael Hornstrup |
| Direktion | Martin Hoffmann, adm. direktør |
| Revision | ECOMENTOR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engelsborgvej 31 2800 Kgs. Lyngby |
| Koncernregnskab | Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet A/S Hoffmanns Erhvervsbeklædning. |

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttotab | -15 | -27 | -5 | -20 | -164 |
| Resultat af finansielle poster | 2.120 | 1.075 | 4.584 | 5.338 | 5.116 |
| Årets resultat | 2.162 | 1.117 | 4.661 | 5.414 | 5.089 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 35.731 | 35.831 | 36.693 | 32.687 | 26.765 |
| Egenkapital | 25.082 | 23.550 | 22.979 | 18.852 | 13.462 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 0,0% | -0,1% | 0,0% | -0,1% | -0,7% |
| Soliditetsgrad | 70,2% | 65,7% | 62,6% | 57,7% | 50,3% |
| Forrentning af egenkapital | 8,9% | 4,8% | 22,3% | 33,5% | 45,4% |
| Likviditetsgrad | 31.393,7% | 65.472,3% | 32.587,7% | 14.798,7% | 8.046,1% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og eje kapitalandele i selskaber, der driver handel samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 2.162.169, og selskabets balance pr. 31. maj 2021 udviser en egenkapital på kr. 25.082.359.

Den globale COVID19-pandemi har også i dette regnskabsår påvirket selskabets datterselskaber med følgevirkninger på omsætningsnedgang samt stærkt stigende transportomkostninger, og udfordringer med leveringer fra underleverandører.

Årets resultat anses som værende tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juni 2020 - 31. maj 2021

| | <u>Note</u> | <u>2020/2021</u> kr. | <u>2019/2020</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | -14.750 | -26.998 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultat før finansielle poster | | -14.750 | -26.998 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 2.364.572 | 1.370.714 |
| Finansielle indtægter | 3 | 164.365 | 176.462 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>-409.105</u> | <u>-472.329</u> |
| Resultat før skat | | 2.105.082 | 1.047.849 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>57.087</u> | <u>68.700</u> |
| Årets resultat | | <u>2.162.169</u> | <u>1.116.549</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 1.000.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 2.364.572 | 1.370.714 |
| Overført resultat | | <u>-1.202.403</u> | <u>-754.165</u> |
| | | <u>2.162.169</u> | <u>1.116.549</u> |

Balance pr. 31. maj 2021

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 31.414.557 | 31.330.079 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>31.414.557</u> | <u>31.330.079</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>31.414.557</u> | <u>31.330.079</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.980.512 | 4.388.533 |
| Udskudt skatteaktiv | | 109.204 | 68.700 |
| Tilgodehavender | | <u>4.089.716</u> | <u>4.457.233</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>226.923</u> | <u>43.987</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>4.316.639</u> | <u>4.501.220</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>35.731.196</u></u> | <u><u>35.831.299</u></u> |

Balance pr. 31. maj 2021

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 19.527.890 | 19.130.079 |
| Overført resultat | | 4.054.469 | 3.420.205 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 500.000 |
| Egenkapital | | <u>25.082.359</u> | <u>23.550.284</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 10.635.087 | 12.274.140 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>10.635.087</u> | <u>12.274.140</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 13.750 | 6.875 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>13.750</u> | <u>6.875</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>10.648.837</u> | <u>12.281.015</u> |
| Passiver i alt | | <u>35.731.196</u> | <u>35.831.299</u> |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---|-------------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. juni 2020 | 500.000 | 19.130.079 | 3.420.205 | 500.000 | 23.550.284 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Valutakursregulering udenlandske enheder | 0 | -111.229 | 0 | 0 | -111.229 |
| Salg af minoritetsandele | 0 | -636.667 | 636.667 | 0 | 0 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | -18.865 | 0 | 0 | -18.865 |
| Årets resultat | 0 | 2.364.572 | -1.202.403 | 1.000.000 | 2.162.169 |
| Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | -1.200.000 | 1.200.000 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. maj 2021 | 500.000 | 19.527.890 | 4.054.469 | 1.000.000 | 25.082.359 |

Noter

| | <u>2020/2021</u> | <u>2019/2020</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Andel af overskud i tilknyttede virksomheder | 2.876.632 | 1.413.827 |
| Andel af underskud i tilknyttede virksomheder | 0 | -34.256 |
| Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen | <u>-512.060</u> | <u>-8.857</u> |
| | <u>2.364.572</u> | <u>1.370.714</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | <u>164.365</u> | <u>176.462</u> |
| | <u>164.365</u> | <u>176.462</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger associerede virksomheder | 409.041 | 472.082 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>64</u> | <u>247</u> |
| | <u>409.105</u> | <u>472.329</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | <u>-57.087</u> | <u>-68.700</u> |
| | <u>-57.087</u> | <u>-68.700</u> |

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| Efter 5 år | <u>10.635.087</u> | <u>12.274.140</u> |
| Langfristet del | 10.635.087 | 12.274.140 |
| Inden for et år | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kortfristet del | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>10.635.087</u> | <u>12.274.140</u> |

7 Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for ethvert mellemværende datterselskaberne Hoffmann Ejendom af 2021 A/S og Mammut Hoffmann A/S måtte have med Danske Bank.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet A/S Hoffmanns Erhvervsbeklædning (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildekat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for A/S Hoffmanns Erhvervsbeklædning.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og/eller sikkerhedsstillelser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hoffmann Group af 2012 A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere beregnes efter ATP-metoden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Hoffmann Group af 2012 A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |