

# Heilskov A/S

Smedevænget 4-6, 8920 Randers NV

CVR-nr. 36 58 22 19



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent:



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Heilskov 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 15. marts 2016

Direktion:



Flemming Petry

Bestyrelse:



Kjell Dahlstrand  
formand



Lars Håkan Fredrikson



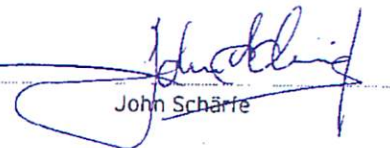
Gösta Morgan Löfgren



Mattias Kronborg



Flemming Petry



John Schärfe



Ulrich Hein Boe Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Heilskov A/S

### Påtegning på årsregnskabet

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 15. marts 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



John Blendstrup  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Heilskov A/S
Adresse, postnr., by	Smedevænget 4-6, 8920 Randers NV
CVR-nr.	36 58 22 19
Hjemstedskommune	Randers
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kjell Dahlstrand, formand Lars Håkan Fredrikson Gösta Morgan Löfgren Mattias Kronborg Flemming Petry John Schärfe Ulrich Hein Boe Nielsen
Direktion	Flemming Petry
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Bankforbindelse	Sydbank A/S Kirkegade 1, 8900 Randers C



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive fabrikation og handel.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 1.919.787 kr. mod 2.080.939 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 14.692.704 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at 2016 vil ligge i samme niveau som 2015.





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	12.718.716	13.021.492
2	Personaleomkostninger	-8.842.755	-8.785.582
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-692.211	-898.789
	Resultat af primær drift	3.183.750	3.337.121
	Finansielle indtægter	7.368	8.417
3	Finansielle omkostninger	-681.318	-580.711
	Resultat før skat	2.509.800	2.764.827
4	Skat af årets resultat	-590.013	-683.888
	Årets resultat	1.919.787	2.080.939
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	-80.213	80.939
		1.919.787	2.080.939

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	33.333	45.833
		<u>33.333</u>	<u>45.833</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	18.417.559	18.862.523
	Produktions-anlæg og maskiner	822.348	153.125
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	148.892
		<u>19.239.907</u>	<u>19.164.540</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	76.706	0
		<u>76.706</u>	<u>0</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>19.349.946</b>	<b>19.210.373</b>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	3.491.121	3.539.600
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.698.168	2.745.775
	Forudbetalinger for varer	569.716	268.386
		<u>6.759.005</u>	<u>6.553.761</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.438.702	3.668.592
	Andre tilgodehavender	214.098	384.340
		<u>3.652.800</u>	<u>4.052.932</u>
	Likvide beholdninger	298.444	504.425
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.710.249</b>	<b>11.111.118</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>30.060.195</b>	<b>30.321.491</b>





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	800.000	800.000
	Overført resultat	11.892.704	11.972.917
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>14.692.704</b>	<b>14.772.917</b>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.144.072	1.023.264
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.144.072</b>	<b>1.023.264</b>
	Gældsforpligtelser		
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	7.213.701	7.346.925
	Kreditinstitutter i øvrigt	746.027	577.823
		<b>7.959.728</b>	<b>7.924.748</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
8	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.057.967</b>	<b>1.176.826</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	0	351.275
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	583.177	634.709
	Gæld til tilknyttede virksomheder	683.836	957.337
	Skyldig sambeskatningsbidrag	1.095.695	626.490
	Anden gæld	2.839.699	2.853.925
	Periodeafgrænsningsposter	3.317	0
		<b>6.263.691</b>	<b>6.600.562</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.223.419</b>	<b>14.525.310</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>30.060.195</b>	<b>30.321.491</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
10 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	800.000	11.972.917	2.000.000	14.772.917
Årets resultat	0	-80.213	2.000.000	1.919.787
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 31. december 2015	800.000	11.892.704	2.000.000	14.692.704

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Heilskov A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill måles til kostpris.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	6 år
----------	------

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-6 år

Grunde afskrives ikke.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en ekstern vurdering, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

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.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes til nominel værdi af gælden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2015	2014
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	7.307.534	7.122.659
Pensioner	1.233.075	1.353.911
Andre omkostninger til social sikring	261.505	248.632
Andre personaleomkostninger	40.641	60.380
	<u>8.842.755</u>	<u>8.785.582</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	28.969
Renteomkostninger i øvrigt	681.318	551.742
	<u>681.318</u>	<u>580.711</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	469.205	626.490
Årets regulering af udskudt skat	120.808	57.398
	<u>590.013</u>	<u>683.888</u>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015		75.000
Kostpris 31. december 2015		<u>75.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		29.167
Årets afskrivninger		<u>12.500</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		41.667
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>33.333</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	21.791.771	2.385.913	1.786.275	25.963.959
Tilgang i årets løb	0	755.080	0	755.080
Kostpris 31. december 2015	21.791.771	3.140.993	1.786.275	26.719.039
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	2.929.248	2.232.788	1.637.383	6.799.419
Årets afskrivninger	444.964	85.857	148.892	679.713
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	3.374.212	2.318.645	1.786.275	7.479.132
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	18.417.559	822.348	0	19.239.907

## 7 Selskabskapital

Selskabets aktiekapital har uændret været 800.000 kr. de seneste 5 år.

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 2.616.014 senere end 5 år fra balancedagen.

## 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Nyarp Holding Danmark ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Nærtstående parter

Heilskov A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

#### Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
Nyarp Holding AB (mindste)	Box 34, 520 43 Åsarp, Sverige
Fredahl Holding AB (største)	Box 34, 520 43 Åsarp, Sverige

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Nyarp Holding Danmark ApS	Randers