

E-I Holding A/S

Grønlandsvej 197, 7100 Vejle

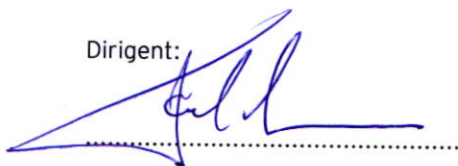
CVR-nr. 38 65 80 26

Årsrapport 2016/17

(fra selskabets stiftelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. januar 2018

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'J. L. L.', is written over a horizontal dotted line.

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for E-I Holding A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 17. januar 2018

Direktion:

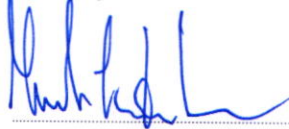


Bent Henriksen

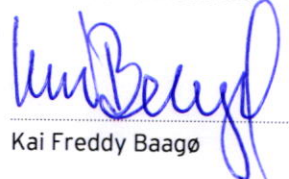
Bestyrelse:



Frederik Leth Christiansen
formand



Mads Leth Christiansen



Kai Freddy Baagø



Peter Leth Christiansen



Jan Ivan Iversen



Nicolai Leth Christiansen



Leif Søren Nottelmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i E-I Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for E-I Holding A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

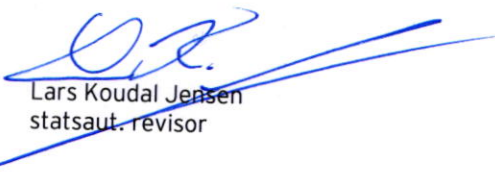
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 17. januar 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	E-I Holding A/S
Adresse, postnr., by	Grønlandsvej 197, 7100 Vejle
CVR-nr.	38 65 80 26
Stiftet	2. marts 2017
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Telefon	76 42 82 00
Telefax	75 82 73 36
Bestyrelse	Frederik Leth Christiansen, formand Peter Leth Christiansen Nicolai Leth Christiansen Mads Leth Christiansen Jan Ivan Iversen Leif Søren Nottelmann Kai Freddy Baagø
Direktion	Bent Henriksen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	18.104
Resultat af ordinær primær drift	-10.261
Resultat af finansielle poster	-1.009
Årets resultat	-8.821
Balancesum	161.726
Egenkapital	107.641
Pengestrømme	
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	22.890
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-7.865
Investering i materielle anlægsaktiver	-9.294
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-4.683
Pengestrøm i alt	10.342
Nøgletal	
Likviditetsgrad	291,3 %
Soliditetsgrad	66,6 %
Egenkapitalforrentning	-8,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	156

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens selskaber fremstiller termohærdende plast i form af plader og rør, som anvendes som konstruktionsmateriale indenfor elektro-, maskin- og møbelindustrien, samt fremstiller inventarløsninger til alle formål.

Moderselskabet udfører managementydelser for koncernens selskaber. Herudover ejer selskabet koncernens ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret er selskabets første, idet der pr. 1. oktober 2016 blev gennemført en ophørsspaltning af det "gamle" holdingselskab i forbindelse med en ny ejerstruktur.

Spaltningen indebærer, at anskaffelsessummerne for aktiver og passiver i balancen afspejler handelsværdien, samt at primo egenkapitalen afspejler det betalte købsvederlag i spaltningen. Af købesummen for de overtagne aktiver kan 15,9 mio. kr. efter skat henføres til værdien af ordrebeholdningen pr. 1. oktober 2016, hvilket er udgiftsført i regnskabet pr. 30. september 2017.

Koncernens årsresultat kan derfor opgøres til et underskud på 8,8 mio. kr. efter skat, hvoraf omkostninger på ca. 15,9 mio. kr. kan henføres til spaltningen. Korrigeret herfor kan resultatet opgøres til et overskud efter skat på 7,1 mio. kr.

Regnskaberne i driftsselskaberne er upåvirkede af spaltningen.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende set i forhold til markedsforholdene.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernens datterselskaber overholder alle gældende miljøregler.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes en positiv indtjening i niveauet for 2016/17 korrigeret for særlige poster. Der er dog betydelig usikkerhed til de nationale og internationale konjunkturer.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	Moder- virksomhed
		2016/17	2016/17
	Bruttofortjeneste	18.104	2.482
	Distributionsomkostninger	-15.327	0
	Administrationsomkostninger	-13.038	-867
	Resultat af primær drift	-10.261	1.615
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-9.929
3	Finansielle indtægter	72	575
	Finansielle omkostninger	-1.081	-707
	Resultat før skat	-11.270	-8.446
	Skat af årets resultat	2.449	-375
	Årets resultat	-8.821	-8.821

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	t.kr.	Koncern	Moder- virksomhed
		2016/17	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.124	0
		<u>1.124</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	35.296	35.296
	Produktionsanlæg og maskiner	21.403	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.766	940
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.063	0
		<u>59.528</u>	<u>36.236</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	47.245
		<u>0</u>	<u>47.245</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>60.652</u>	<u>83.481</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	18.593	0
	Varer under fremstilling	9.068	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.128	0
		<u>38.789</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.834	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	26.633
	Andre tilgodehavender	1.568	0
7	7 Periodeafgrænsningsposter	728	112
		<u>30.130</u>	<u>26.745</u>
	Likvide beholdninger	<u>32.155</u>	<u>20.956</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>101.074</u>	<u>47.701</u>
	AKTIVER I ALT	<u>161.726</u>	<u>131.182</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016 i forbindelse med spaltning og stiftelse af selskabet	6.000	0	109.955	3.000	118.955
	Overført via resultatdisponering	0	0	-11.821	3.000	-8.821
	Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	507	0	507
	Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 30. september 2017	6.000	0	98.641	3.000	107.641

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016 i forbindelse med spaltning og stiftelse af selskabet	6.000	109.955	3.000	118.955
15	Overført, jf. resultatdisponering	0	-11.821	3.000	-8.821
	Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	507	0	507
	Udloddet udbytte	0	0	-3.000	-3.000
	Egenkapital 30. september 2017	6.000	98.641	3.000	107.641

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Pengestrømsopgørelse

		Koncern
		2016/17
Note	t.kr.	
	Årets resultat	-8.821
16	Reguleringer	24.231
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	15.410
17	Ændring i driftskapital	8.489
	Pengestrømme fra primær drift	23.899
	Renteindbetalinger m.v.	72
	Renteudbetalinger m.v.	-1.081
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.890
	Køb af materielle anlægsaktiver	-9.294
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.429
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-7.865
	Betalt udbytte	-3.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.683
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.683
	Årets pengestrøm	10.342
	Likvider 1. oktober 2016	21.813
	Likvider 30. september 2017	32.155

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E-I Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventuale forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventuale forpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgskostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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.

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 klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med 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 aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software og licenser.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver 1-5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner 3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 sambeskatte 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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver 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.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens ubalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

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.

Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	Koncern	Moder- virksomhed
	2016/17	2016/17
Omkostninger		
Værdi af ordrebeholdninger i dattervirksomheder (i forbindelse med spaltningensåbningsbalancen) er indregnet i resultatopgørelsen i takt med levering af ordrerne.	-20.396	-20.396
Skatteeffekt	4.487	4.487
	<u>-15.909</u>	<u>-15.909</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Bruttofortjeneste	-20.396	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-15.909
Skat af årets resultat	4.487	0
Resultat af særlige poster, netto	<u><u>-15.909</u></u>	<u><u>-15.909</u></u>

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	515
Andre finansielle indtægter	72	60
	<u>72</u>	<u>575</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. oktober 2016	0
Tilgang ved spaltning i forbindelse med stiftelse	2.466
Kostpris 30. september 2017	<u>2.466</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	0
Årets afskrivninger	1.342
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>1.342</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u><u>1.124</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Elektro-Isola A/S	A/S	Vejle	100,00 %
Torring A/S	A/S	Vejle	100,00 %
Elektro-Isola International A/S	A/S	Vejle	100,00 %
			Moder- virksomhed
			Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
t.kr.			
Kostpris 1. oktober 2016			0
Tilgang ved spaltning i forbindelse med stiftelse			66.174
Kostpris 30. september 2017			66.174
Værdireguleringer 1. oktober 2016			0
Udloddet udbytte			-9.000
Andel af årets resultat			-9.929
Værdireguleringer 30. september 2017			-18.929
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017			47.245

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Elektro-Isola A/S	A/S	Vejle	100,00 %
Torring A/S	A/S	Vejle	100,00 %

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger til forsikring m.v.

	Moder- virksomhed
t.kr.	2016/17
8 Selskabskapital	
Selskabskapitalen er fordelt således:	
A-aktier, 643.839 stk. a nom. 1,00 kr.	644
B-aktier, 5.356.161 stk. a nom. 1,00 kr.	5.356
	6.000

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 6.000 t.kr. siden stiftelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Noter
9 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern				
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.931	838	11.093	7.741
Leasingforpligtelser	1.075	255	820	0
Anden gæld	1.996	596	1.400	0
	<u>15.002</u>	<u>1.689</u>	<u>13.313</u>	<u>7.741</u>
Modervirksomhed				
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.931	838	11.093	7.741
Leasingforpligtelser	736	176	560	0
Anden gæld	1.996	596	1.400	0
	<u>14.663</u>	<u>1.610</u>	<u>13.053</u>	<u>7.741</u>

		Koncern	Moder- virksomhed
t.kr.		2016/17	2016/17
10 Personaleomkostninger			
Lønninger		68.909	5.081
Pensioner		5.625	240
Andre omkostninger til social sikring		5.507	83
		<u>80.041</u>	<u>5.404</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		<u>156</u>	<u>9</u>

Koncern

Samlet vederlag til virksomhedens ledelse udgør 2.773 t.kr.

Modervirksomhed

Samlet vederlag til moderselskabets ledelse udgør 221 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

	Koncern	Moder- virksomhed
t.kr.	2016/17	2016/17
Leje- og leasingforpligtelser	675	0

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter operationelle leasingkontrakter med en resterende kontraktperiode på op til 45 måneder.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i E-I Holding A/S koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 1.793 t.kr. pr. 30. september 2017. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.932 t.kr., er der afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 12.144 t.kr.

Af de likvide midler indestår 37 t.kr. på deponeringskonti.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.932 t.kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 12.144 t.kr.

Selskabet kautionerer for Tarring A/S' bankmellemværende, herunder garantier m.v. Tarring A/S' samlede forpligtelser pr. 30. september 2017 udgør 1.245 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

13 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Koncern

Koncernen afdækker renterisici vedrørende realkreditlån med renteswap. Beregningsmæssig hovedstol udgør 12.794 t.kr. Restløbetiden er ca. 4 år. Negativ dagsværdi af renteswap er indregnet under anden langfristet gæld med 1.400 t.kr. og kortfristet del af langfristet gæld med 596 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet afdækker renterisici vedrørende realkreditlån med renteswap. Beregningsmæssig hovedstol udgør 12.794 t.kr. Restløbetiden er ca. 4 år. Negativ dagsværdi af renteswap er indregnet under anden langfristet gæld med 1.400 t.kr. og kortfristet del af langfristet gæld med 596 t.kr.

14 Nærtstående parter

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Modervirksomheden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Beløb t.kr.	Beskrivelse af transaktion
Tilknyttede virksomheder	10.178	Salg af serviceydelser samt husleje
Tilknyttede virksomheder	515	Renteindtægter
Tilknyttede virksomheder	26.633	Tilgodehavender
Tilknyttede virksomheder	9.000	Modtaget udbytte
		Selskabet kautionerer for
		bankmellemværende, herunder
Tilknyttede virksomheder	1.245	garantier m.v.

Oplysninger om sikkerhedsstillelse for dattervirksomheder

Oplysning om sikkerhedsstillelser for dattervirksomheder fremgår af note 12, sikkerhedsstillelser.

	Moder- virksomhed
t.kr.	2016/17
15 Resultatdisponering	
Forslag til resultatdisponering	
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.000
Overført resultat	-11.821
	<u>-8.821</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

	<u>Koncern</u>
t.kr.	<u>2016/17</u>
16 Reguleringer	
Af- og nedskrivninger	7.727
Særlige poster	20.396
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-105
Finansielle indtægter	-72
Finansielle omkostninger	1.081
Udskudt skat	-4.796
	<u>24.231</u>
17 Ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	801
Ændring i tilgodehavender	4.745
Ændring i leverandørgæld m.v.	2.943
	<u>8.489</u>