

F. Junckers Industrier A/S
CVR-nr. 66920216
Værftsvej 4
4600 Køge

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Kenneth Enevold

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	9
Koncernens resultatopgørelse for 2015	16
Koncernens balance pr. 31.12.2015	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	27
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	28
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	30
Modervirksomhedens noter	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

F. Junckers Industrier A/S

Værftsvej 4

4600 Køge

CVR-nr.: 66920216

Hjemsted: Køge

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Holger Carsten Hansen, formand

Asbjørn Berge, næstformand

Jakob Wulff Moeskjær

Katja Hansen, medarbejdervalgt

Michael Lund Thrane, medarbejdervalgt

Direktion

Carsten Chabert

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for F. Junckers Industrier A/S.

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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 31.05.2016

Direktion

Carsten Chabert

Bestyrelse

Holger Carsten Hansen
formand

Asbjørn Berge
næstformand

Jakob Wulff Moeskjær

Katja Hansen
medarbejdervalgt

Michael Lund Thrane
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i F. Junckers Industrier A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for F. Junckers Industrier A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Blom
statsautoriseret revisor

Nikolaj Thomsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	434.785	410.402	425.305	436.181	450.181
Bruttoresultat	131.272	98.082	98.524	94.585	114.848
Driftsresultat	13.023	(21.773)	(18.605)	(37.686)	(25.997)
Resultat af finansielle poster	(12.613)	(8.886)	(5.314)	(15.037)	(10.720)
Årets resultat	414	(31.732)	(26.951)	(53.277)	(38.710)
Samlede aktiver	360.095	363.369	390.303	438.624	480.345
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.026	6.327	9.773	3.269	11.102
Egenkapital	121.875	118.280	106.925	134.935	185.040
Pengestrømme fra driftsaktivitet	38.930	9.092	11.672	6.536	(18.527)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(18.780)	(6.159)	(8.991)	(3.169)	(10.895)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(4.031)	9.064	(9.287)	(77)	27.199
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	318	332	351	364	393
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	30,2	23,9	23,2	21,7	25,5
Nettomargin (%)	0,1	(7,7)	(6,3)	(12,2)	(8,6)
Egenkapitalens forrentning (%)	0,3	(28,2)	(22,3)	(33,3)	(18,6)
Soliditetsgrad (%)	33,8	32,6	27,4	30,8	38,5
Overskudsgrad (%)	3,0	(5,3)	(4,4)	(8,6)	(5,8)
Likviditetsgrad (%)	103,6	103,2	121,3	110,4	130,1

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

F. Junckers Industrier A/S leverer massive trægulve, gulvrelaterede produkter og serviceydelser med fokus på ydeevne, fleksibilitet og omsorg for miljøet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætning

Omsætningen er i 2015 præget af en væsentlig fremgang på eksportmarkederne, ligesom også salget i Skandinavien er styrket. Denne fremgang har kombineret med stigende valutakurser på britiske pund og amerikanske dollars resulteret i en samlet stigning i omsætningen i 2015 på 6% til 435 mio.kr. Set i lyset af den tilpasning af forretningen, der blev foretaget i 2014, hvor både en produkt- og segmentmæssig fokusering fandt sted, er omsætningsudviklingen i 2015 tilfredsstillende.

Resultat

Forventningen var ved indgangen til 2015 en resultatforbedring i forhold til 2014 drevet af omkostningsforbedringer. Den i 2014 gennemførte omstrukturering har fået fuld effekt i 2015 og dermed resulteret i en betydelig besparelse på kapacitetsomkostningerne. Som følge af denne omkostningsreduktion samt af fremgangen i afsætning og omsætning blev årets resultat for koncernen et plus på 0,4 mio.kr. Dette er en forbedring på 32 mio.kr. i forhold til 2014, og 2015 blev dermed det første år med overskud siden 2007. Resultatet vurderes at være tilfredsstillende.

Forventninger til 2016

Efter en stigning i omsætningen i det forgangne år gælder det om i 2016 at fastholde den styrkede markedsposition og forbedre den yderligere på udvalgte markeder. Forventningen til 2016 er derfor en mindre vækst i omsætningen.

Der vil også i 2016 være fokus på virksomhedens kerneprodukter og segmenter. Samlet forventes det, at 2016 giver en yderligere forbedring i nettoresultatet.

Likviditet og kapitalberedskab

Ejerskabet af Junckers skiftede i 2014 fra Axcel til HCB Invest ApS. I forbindelse med ejerskiftet blev kapitalberedskabet styrket, idet der dels blev tilført ny kapital på 44 mio.kr. og dels blev indgået en ny aftale med selskabets hovedbankforbindelse, der løber til og med 31. december 2017. Kapitalberedskabet er således sikret over den kommende 2-års periode.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Ejer- og ledelsesforhold

F. Junckers Industrier A/S ejes 100% af Junckers Holding A/S. Junckers Holding A/S ejes 100% af HCB Invest ApS.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen har vedtaget en målsætning og politik for ligelig repræsentation af kønnene i bestyrelsen. Målsætningen er, at andelen af kvinder i bestyrelsen blandt ikke-medarbejdervalgte medlemmer skal udgøre 20% inden for en 5-årig periode. Politikken er, at der ved udskiftning af ikke-medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer skal findes en kvinde i kandidatfeltet.

Ligesom det gælder for bestyrelsen, søges der også sikret en ligelig repræsentation af kønnene på de øvrige ledelsesniveauer. Det er derfor ligeledes målsætningen, at der ved udskiftning af medarbejdere på de øvrige ledelsesniveauer i virksomheden skal findes mindst en kvinde i kandidatfeltet.

Særlige risici

Valuta- og renterisici

Af Junckers valutapolitik fremgår:

”Finansielle kontrakter indgås alene med henblik på at afdække valuta- og renterisici (hedging) – finansielle kontrakter kan følgelig ikke indgås eller anvendes i spekulationsøjemed.”

I henhold til rentepolitikken sikres renten på mindst 2/3 af de samlede lån minimum 9 måneder frem.

Den løbende valutarisiko stammer fra eksport og salg af varer via datterselskaber samt fra indkøb af råtræ. For begge gælder, at Euroområdet udgør den overvejende del. Den løbende risikovurdering har i 2015 særligt givet anledning til afdækning af salg i GBP begrundet i en stor afsætning til det britiske marked. Dette er i lighed med tidligere år.

Øvrige risici

De øvrige væsentlige risici for Junckers er gennemgået og kortlagt, og det er blevet beskrevet, hvordan de bedst afdækkes. Denne kortlægning bliver løbende opdateret. De væsentligste risikoområder vurderes at være forsyning af råtræ, energiforsyning samt nedbrud i produktionsanlægget.

Videnressourcer

Selskabet besidder en branche- og markedsmæssig viden, der gør selskabet og organisationen i stand til at operere effektivt inden for trægulvsindustrien. Denne viden vedligeholdes løbende ved indsamling af relevante informationer og videreuddannelse af personale. Selskabets personale og dets erfaring er centralt for styring og videreudvikling af selskabet.

Ledelsesberetning

Miljømæssige forhold

Junckers' væsentligste påvirkninger af det eksterne miljø omfatter parametrene støj, spildevand, støv/lugt og affald. Der arbejdes løbende på at reducere belastningerne på det eksterne miljø gennem etablering af faciliteter til rensning af luftafkast og spildevand samt dæmpning af støjpåvirkningen, således at miljøpåvirkningerne minimeres. Virksomhedens energiforbrug påvirker også miljøet – dog er CO2-regnskabet positivt som følge af energiudnyttelsen af resttræet fra produktionen.

Virksomheden er på miljø siden certificeret efter ISO 14001 og er inden for arbejdsmiljø certificeret efter OHSAS 18001. Miljøledelsessystemet omfatter herudover også områderne energi, sikkerhed ved el-arbejde (KLS) samt lovligt og bæredygtigt dyrket træ (PEFC- og FSC multisite Chain of Custody certificering). Junckers produkter er Indeklima- og CE-mærkede.

Redegørelse for samfundsansvar

Junckers meldte sig i 2011 ind i organisationen Global Compact for at understøtte organisationens arbejde og for at styrke sit eget arbejde inden for samfundsansvar.

En del af Global Compacts ti principper inden for menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption er i forvejen integreret i virksomhedens drift, idet Junckers som følge af sine certificeringer inden for miljø og arbejdsmiljø allerede har arbejdet systematisk og fremadrettet med disse områder i mange år.

Virksomheden overholder gældende lovgivning og regler, men har ingen deciderede politikker inden for CSR. Arbejdet med principperne inden for CSR foregår som en del af de daglige aktiviteter og processer i virksomheden, men er ikke nedfældet i et samlet regelsæt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

For salgsselskaberne i koncernen omfatter regnskabsårets vareforbrug sædvanlige lagernedskrivninger og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg, gulvfabrik	20 år
Øvrige produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmaterial og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter standardkost-metoden eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens indtjeningssevne
Likviditetsgrad (%)	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$	Virksomhedens evne til at opfylde sine kortfristede gældsforpligtelser

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	434.785	410.402
Produktionsomkostninger	3, 4	<u>(303.513)</u>	<u>(312.320)</u>
Bruttoresultat		131.272	98.082
Distributionsomkostninger		(91.363)	(91.569)
Administrationsomkostninger	2	(29.907)	(31.843)
Andre driftsindtægter		<u>3.021</u>	<u>3.557</u>
Driftsresultat		13.023	(21.773)
Andre finansielle indtægter	5	10.453	4.765
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(23.066)</u>	<u>(13.651)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		410	(30.659)
Skat af ordinært resultat	7	<u>4</u>	<u>(1.073)</u>
Årets resultat		<u>414</u>	<u>(31.732)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>414</u>	<u>(31.732)</u>
		414	(31.732)

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		100.740	107.427
Produktionsanlæg og maskiner		35.611	43.893
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.634	4.971
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>15.878</u>	<u>3.529</u>
Materielle anlægsaktiver	8	<u>157.863</u>	<u>159.820</u>
Udskudt skat	11	<u>33.521</u>	<u>33.297</u>
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>33.521</u>	<u>33.297</u>
Anlægsaktiver		<u>191.384</u>	<u>193.117</u>
Råvarer og hjælpematerialer		21.754	24.696
Varer under fremstilling		32.170	32.833
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>52.554</u>	<u>48.710</u>
Varebeholdninger		<u>106.478</u>	<u>106.239</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.729	49.405
Andre tilgodehavender		5.308	4.037
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>960</u>	<u>3.837</u>
Tilgodehavender		<u>57.997</u>	<u>57.279</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>6</u>	<u>6</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>6</u>	<u>6</u>
Likvide beholdninger		<u>4.230</u>	<u>6.728</u>
Omsætningsaktiver		<u>168.711</u>	<u>170.252</u>
Aktiver		<u><u>360.095</u></u>	<u><u>363.369</u></u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		65.336	65.336
Overført overskud eller underskud		<u>56.539</u>	<u>52.944</u>
Egenkapital		<u>121.875</u>	<u>118.280</u>
Ansvarlig lånekapital		16.114	15.267
Gæld til realkreditinstitutter		55.012	60.472
Finansielle leasingforpligtelser		<u>4.284</u>	<u>4.213</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>75.410</u>	<u>79.952</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	6.705	6.200
Bankgæld		43.938	62.549
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.556	32.044
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.277	1.277
Skyldig selskabsskat		151	799
Anden gæld		64.446	57.070
Periodeafgrænsningsposter	14	<u>1.737</u>	<u>5.198</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>162.810</u>	<u>165.137</u>
Gældsforpligtelser		<u>238.220</u>	<u>245.089</u>
Passiver		<u>360.095</u>	<u>363.369</u>
Dattervirksomheder	10		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Koncernforhold	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	65.336	52.944	118.280
Valutakursreguleringer	0	1.420	1.420
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	1.761	1.761
Årets resultat	0	414	414
Egenkapital ultimo	65.336	56.539	121.875

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		13.023	(21.773)
Af- og nedskrivninger		20.826	22.407
Ændringer i arbejdskapital	15	17.231	16.824
Øvrige reguleringer	16	1.328	1.396
Pengestrømme vedrørende primær drift		52.408	18.854
Modtagne finansielle indtægter		10.455	4.765
Betalte finansielle omkostninger		(23.065)	(13.650)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(868)	(877)
Pengestrømme vedrørende drift		38.930	9.092
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(20.069)	(6.399)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.289	240
Pengestrømme vedrørende investeringer		(18.780)	(6.159)
Optagelse af lån		0	15.267
Afdrag på lån mv.		(4.031)	(6.203)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.031)	9.064
Ændring i likvider		16.119	11.997
Likvider primo		(55.827)	(67.824)
Likvider ultimo		(39.708)	(55.827)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.230	6.728
Kortfristet gæld til banker		(43.938)	(62.555)
Likvider ultimo		(39.708)	(55.827)

Koncernens noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Europa	335.767	335.004
Nordamerika	46.610	37.538
Asien	35.306	24.870
Øvrige lande	17.102	12.990
	434.785	410.402
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	622	598
Skatterådgivning	45	60
Andre ydelser	86	50
	753	708
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	130.808	134.267
Pensioner	9.280	9.057
Andre omkostninger til social sikring	8.156	8.336
	148.244	151.660
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	318	332
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	4.204	3.586
	4.204	3.586
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	20.826	22.407
	20.826	22.407

Koncernens noter

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	9.723	4.283
Øvrige finansielle indtægter	730	482
	10.453	4.765
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	400	2.148
Valutakursreguleringer	17.154	6.227
Øvrige finansielle omkostninger	5.512	5.276
	23.066	13.651
	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
7. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(4)	1.073
	(4)	1.073

Koncernens noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produkti- onsanlæg og maskiner t.kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsakti- ver				
Kostpris primo	221.242	508.710	32.946	3.529
Valutakursreguleringer	57	109	5	(1)
Overførsler	0	2.101	0	(2.101)
Tilgange	0	2.263	2.215	15.548
Afgange	0	(103)	(1.696)	(1.097)
Kostpris ultimo	221.299	513.080	33.470	15.878
Af- og nedskrivninger primo	(113.815)	(464.817)	(27.975)	0
Valutakursreguleringer	(51)	(73)	(3)	0
Overførsler	0	(42)	42	0
Årets afskrivninger	(6.693)	(12.640)	(1.493)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	103	1.593	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(120.559)	(477.469)	(27.836)	0
Regnskabsmæssig værdi ulti- mo	100.740	35.611	5.634	15.878
				Udskudt skat t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				33.297
Tilgange				224
Kostpris ultimo				33.521
Regnskabsmæssig værdi ultimo				33.521

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
10. Dattervirksomheder		
Junckers Parkett GmbH	Tyskland	100,0
Junckers France S.A.S.	Frankrig	100,0
Junckers Limited	England	100,0
Junckers Iberica S.A	Spanien	100,0
Junckers Hardwood Inc.	USA	100,0
Junckers Italy S.r.l.	Italien	100,0

11. Udskudt skat

Koncernens udskudte skatteaktiv vedrører fremførbare skattemæssige underskud og afskrivningsberettigede aktiver. Under hensyntagen til usikkerhed om den fremtidige udnyttelse er der indregnet et udskudt skatteaktiv med 33.521 t.kr.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	16.114	0
Gæld til realkreditinstitutter	5.397	5.293	55.012	33.477
Finansielle leasingforpligtelser	1.308	907	4.284	0
	6.705	6.200	75.410	33.477

	<u>Udestående beløb t.kr.</u>	<u>Tidspunkt for forfald</u>
Ansvarlige lån		
Foranstillet ansvarligt lån	11.114	01.01.2018
Efterstillet ansvarligt lån	5.000	02.01.2018
	16.114	

Koncernens noter

13. Langfristede gælds-forpligtelser (fortsat)

Foranstillet ansvarligt lån

Lånet er ydet som ansvarligt lån og er efterstillet i forhold til ethvert krav, som selskabets bankforbindelse måtte have hos selskabet eller dets datterselskaber. Lånet forrentes med 8% p.a., som oprulles og forfalder sammen med lånets hovedstol. Lånets vilkår er betinget af selskabets nuværende direkte og indirekte ejerskab.

Efterstillet ansvarligt lån

Lånet er ydet som ansvarligt lån og er efterstillet i forhold til ethvert krav, som selskabets bankforbindelse måtte have hos selskabet eller dets datterselskaber. Lånet er endvidere efterstillet det foranstillede ansvarlige lån. Lånet forrentes med 8% p.a., som tilskrives og forfalder kvartalsvist.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger modtaget fra kunder vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(239)	13.094
Ændring i tilgodehavender	(718)	(507)
Ændring i leverandørgæld mv.	16.427	(2.154)
Andre ændringer	<u>1.761</u>	<u>6.391</u>
	<u>17.231</u>	<u>16.824</u>

16. Øvrige reguleringer

Øvrige reguleringer vedrører avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>2.901</u>	<u>3.380</u>

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
18. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>520</u>	<u>545</u>
Eventualforpligtelser	<u>520</u>	<u>545</u>

Koncernens noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HCB Invest ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet virksomhedspant på nominelt 70.000 t.kr. (2014: 70.000 t.kr.) til sikkerhed for gæld til bank og kreditinstitutter i øvrigt på 104.404 t.kr. (2014: 122.658 t.kr.). Pantet omfatter på balancedagen, med en samlet regnskabsmæssig værdi på 147.703 t.kr. (2014: 140.115 t.kr.), følgende aktiver:

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Varebeholdninger	96.628	98.031
Tilgodehavender fra salg	31.627	26.227
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.221	15.738
Materielle anlægsaktiver	227	119
	147.703	140.115

Koncernen har stillet sikkerhed for realkreditfinansiering. Virksomhedspantet omfatter på balancedagen, med en samlet regnskabsmæssig værdi på 135.336 t.kr. (2014: 149.991 t.kr.), følgende aktiver:

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Grunde og bygninger	100.659	107.340
Produktionsanlæg og maskiner	34.449	42.531
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	227	119
	135.336	149.991

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

HCB Invest ApS, Kgs. Lyngby

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	385.048	356.999
Produktionsomkostninger	2, 3	<u>(303.060)</u>	<u>(307.376)</u>
Bruttoresultat		81.988	49.623
Distributionsomkostninger		(51.646)	(51.705)
Administrationsomkostninger		(20.106)	(22.741)
Andre driftsindtægter		<u>2.897</u>	<u>3.566</u>
Driftsresultat		13.133	(21.257)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		916	(1.337)
Andre finansielle indtægter	4	9.490	4.689
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(23.040)</u>	<u>(14.079)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		499	(31.984)
Skat af ordinært resultat	6	<u>(85)</u>	<u>253</u>
Årets resultat		<u>414</u>	<u>(31.731)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		916	(1.337)
Overført resultat		<u>(502)</u>	<u>(30.394)</u>
		<u>414</u>	<u>(31.731)</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		100.660	107.340
Produktionsanlæg og maskiner		35.179	43.541
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.622	4.754
Materielle anlægsaktiver under udførelse		15.878	3.529
Materielle anlægsaktiver	7	<u>157.339</u>	<u>159.164</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		60.884	59.566
Udskudt skat	9	33.106	33.106
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>93.990</u>	<u>92.672</u>
Anlægsaktiver		<u>251.329</u>	<u>251.836</u>
Råvarer og hjælpematerialer		21.754	24.696
Varer under fremstilling		32.172	32.833
Fremstillede varer og handelsvarer		42.705	40.502
Varebeholdninger		<u>96.631</u>	<u>98.031</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.531	20.847
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.056	15.583
Andre tilgodehavender		2.319	2.965
Periodeafgrænsningsposter	10	1.944	2.567
Tilgodehavender		<u>50.850</u>	<u>41.962</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		6	6
Værdipapirer og kapitalandele		<u>6</u>	<u>6</u>
Likvide beholdninger		<u>975</u>	<u>568</u>
Omsætningsaktiver		<u>148.462</u>	<u>140.567</u>
Aktiver		<u><u>399.791</u></u>	<u><u>392.403</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	65.336	65.336
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		33.776	31.440
Overført overskud eller underskud		<u>22.763</u>	<u>21.504</u>
Egenkapital		<u>121.875</u>	<u>118.280</u>
Ansvarlig lånekapital		16.114	15.267
Gæld til realkreditinstitutter		55.013	60.472
Finansielle leasingforpligtelser		<u>4.284</u>	<u>4.213</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>75.411</u>	<u>79.952</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	6.704	6.200
Bankgæld		40.182	56.838
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.221	30.014
Gæld til tilknyttede virksomheder		61.860	57.135
Anden gæld		50.364	43.984
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>174</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>202.505</u>	<u>194.171</u>
Gældsforpligtelser		<u>277.916</u>	<u>274.123</u>
Passiver		<u>399.791</u>	<u>392.403</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller un- derskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	65.336	31.440	21.504	118.280
Valutakursreguleringer	0	1.420	0	1.420
Dagsværdiregulering sikringsinstrumenter	0	0	1.761	1.761
Årets resultat	0	916	(502)	414
Egenkapital ultimo	65.336	33.776	22.763	121.875

Modervirksomhedens noter

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Europa	301.450	297.152
Nord- & Sydamerika	32.168	21.986
Asien	35.292	24.870
Øvrige Lande	16.138	12.991
	385.048	356.999
	2015 t.kr.	2014 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	111.841	111.314
Pensioner	8.635	8.466
Andre omkostninger til social sikring	3.431	3.246
	123.907	123.026
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	284	291
	Ledelses- vederlag 2015 t.kr.	Ledelses- vederlag 2014 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	4.204	3.586
	4.204	3.586
	2015 t.kr.	2014 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	20.611	22.099
	20.611	22.099
	2015 t.kr.	2014 t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	8.544	4.178
Øvrige finansielle indtægter	946	511
	9.490	4.689

Modervirksomhedens noter

	2015	2014		
	t.kr.	t.kr.		
5. Andre finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.264	4.256		
Valutakursreguleringer	15.891	5.744		
Øvrige finansielle omkostninger	4.885	4.079		
	23.040	14.079		
	2015	2014		
	t.kr.	t.kr.		
6. Skat af ordinært resultat				
Aktuel skat	85	(253)		
	85	(253)		
	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	220.377	506.267	31.747	3.529
Overførsler	0	2.101	0	(2.101)
Tilgange	0	2.119	2.217	15.547
Afgange	0	0	(1.126)	(1.097)
Kostpris ultimo	220.377	510.487	32.838	15.878
Af- og nedskrivninger primo	(113.037)	(462.726)	(26.993)	0
Årets nedskrivninger	0	(43)	42	0
Årets afskrivninger	(6.680)	(12.539)	(1.392)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	1.127	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(119.717)	(475.308)	(27.216)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	100.660	35.179	5.622	15.878

Modervirksomhedens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Udskudt skat t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	28.126	33.106
Afgange	(1.018)	0
Kostpris ultimo	27.108	33.106
Opskrivninger primo	31.440	0
Valutakursreguleringer	1.420	0
Andel af årets resultat	916	0
Opskrivninger ultimo	33.776	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	60.884	33.106

9. Udskudt skat

Selskabets udskudte skatteaktiv vedrører fremførbare skattemæssige underskud og afskrivningsberettigede aktiver. Under hensyntagen til usikkerhed om den fremtidige udnyttelse er der indregnet et udskudt skatteaktiv med 33.106 t.kr.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
11. Virksomhedskapital					
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	65.336	21.250	21.250	21.250	21.250
Kapitalforhøjelse	0	44.086	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	65.336	65.336	21.250	21.250	21.250

Modervirksomhedens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	16.114	0
Gæld til realkreditinstitutter	5.397	5.293	55.013	33.477
Finansielle leasingforpligtelser	1.307	907	4.284	0
	6.704	6.200	75.411	33.477

Ansvarlige lån

	Udestående beløb t.kr.	Tidspunkt for forfald
Foranstillet ansvarligt lån	11.114	01.01.2018
Efterstillet ansvarligt lån	5.000	02.01.2018
	16.114	

Foranstillet ansvarligt lån

Lånet er ydet som ansvarligt lån og er efterstillet i forhold til ethvert krav, som selskabets bankforbindelse måtte have hos selskabet eller dets datterselskaber. Lånet forrentes med 8% p.a., som oprulles og forfalder sammen med lånets hovedstol. Lånets vilkår er betinget af selskabets nuværende direkte og indirekte ejerskab.

Efterstillet ansvarligt lån

Lånet er ydet som ansvarligt lån og er efterstillet i forhold til ethvert krav, som selskabets bankforbindelse måtte have hos selskabet eller dets datterselskaber. Lånet er endvidere efterstillet det foranstillede ansvarlige lån. Lånet forrentes med 8% p.a., som tilskrives og forfalder kvartalsvist.

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger modtaget fra kunder vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	2.901	2.956

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	520	545
Eventualforpligtelser	520	545

Modervirksomhedens noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HCB Invest ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på nominelt 70.000 t.kr. (2014: 70.000 t.kr.) til sikkerhed for gæld til bank og kreditinstitutter i øvrigt på 104.404 t.kr. (2014: 122.658 t.kr.). Virksomhedspantet omfatter på balancedagen, med en samlet regnskabsmæssig værdi på 147.703 t.kr. (2014: 140.115 t.kr.), følgende aktiver:

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Varebeholdninger	96.628	98.031
Tilgodehavender fra salg	31.627	26.227
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.221	15.738
Materielle anlægsaktiver	227	119
	147.703	140.115

Selskabet har stillet pant til sikkerhed for realkreditfinansiering. Pantet omfatter på balancedagen, med en samlet regnskabsmæssig værdi på 135.336 t.kr. (2014: 149.991 t.kr.), følgende aktiver:

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
Grunde og bygninger	100.659	107.340
Produktionsanlæg og maskiner	34.449	42.531
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	227	119
	135.336	149.991

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Junckers Holding A/S, Køge ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.