

Simson Holding ApS

CVR-nr. 20 02 47 71

Årsrapport

1. januar - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. januar 2015.

Anders Borg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2014 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Simson Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 28. januar 2015

Direktion

Morten Simonsen

Klaus Simonsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Simson Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Simson Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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 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 selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Nykøbing Mors, den 28. januar 2015

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Borg
statsautoriseret revisor

Flemming Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Simson Holding ApS Møgelvangs Plads 7 7900 Nykøbing Mors Telefon: 96691300 Telefax: 96691301 CVR-nr.: 20 02 47 71 Hjemsted: Morsø Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Morten Simonsen Klaus Simonsen |
| Revision | BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors |
| Bankforbindelse | Danske Bank, Kannikegade 4-6, 8100 Aarhus C |
| Advokatforbindelse | Advokatfirmaet Tommy V. Christiansen, Frichsparken, Søren Frichs Vej 42 a, 8230 Åbyhøj |
| Modervirksomhed | Morten Simonsen Holding ApS |
| Dattervirksomhed | Simonsen A/S, Morsø Kommune |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. | 2011 t.kr. | 2010 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Nettoomsætning | 193.547 | 213.042 | 199.988 | 207.496 | 207.347 |
| Bruttoresultat | 14.353 | 15.685 | 16.134 | 21.799 | 21.152 |
| Resultat af ordinær primær drift | 4.903 | 4.497 | 4.869 | 3.270 | 1.130 |
| Finansielle poster, netto | -308 | -345 | -414 | -336 | -257 |
| Årets resultat | 3.308 | 2.967 | 3.176 | 2.034 | 506 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 57.243 | 50.262 | 61.719 | 54.189 | 53.421 |
| Egenkapital | 10.154 | 9.646 | 9.379 | 9.003 | 10.969 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 670 | 7.930 | -201 | 2.000 | 0 |
| Investeringsaktivitet | -1.332 | 100 | 0 | 0 | 0 |
| Finansieringsaktivitet | -2.800 | -2.700 | 200 | -2.000 | 0 |
| Pengestrømme i alt | -3.461 | 5.330 | 0 | 0 | 0 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 12 | 13 | 13 | 14 | 13 |
| Nøgletal i %: *) | | | | | |
| Bruttomargin | 7,4 | 7,4 | 8,1 | 10,5 | 10,2 |
| Overskudsgrad | 2,5 | 2,1 | 2,4 | 1,6 | 0,5 |
| Soliditetsgrad | 17,7 | 19,2 | 15,2 | 16,6 | 20,5 |
| Egenkapitalforrentning | 33,4 | 31,2 | 34,6 | 20,4 | 4,0 |

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabet er et holdingselskab uden aktivitet udover 100 % ejerskab af dattervirksomheden Simonsen A/S

Simonsen A/S blev grundlagt den 1. december 1984 og beskæftiger sig udelukkende med salg af isolerings- og ildfaste materialer indenfor den verdensomspændende primære aluminiumindustri. Selskabet repræsenterer en bred vifte af internationale producenter eksklusivt på verdensplan, med salg til udførelse af forskellige ovne indenfor produktion af aluminium.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat må henset til markedssituationen for datterselskabet anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes et resultat i regnskabsåret 2015 der er bedre end 2014 med baggrund i udviklingen indenfor den primære aluminiumindustri.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Simson Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Simson Holding ApS samt dattervirksomheden Simonsen A/S, hvor moderselskabet har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede årsrapporter for moderselskabet og dattervirksomheden, som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter. Der er ved sammendraget foretaget eliminering af aktiebesiddelser.

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes dattervirksomhedens resultat før skat for året under posten "indtægt af kapitalandele i dattervirksomhed før skat", mens andel i dattervirksomhedens skat indregnes i posten "skat af årets resultat".

I moderselskabets balance indregnes under posten "Kapitalandel i dattervirksomhed" virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheden henlægges i moderselskabet ved overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode".

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-20 år |
|---|---------|

Småaktiver med en kostpris på under kr. 12.600 indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Øvrige værdipapirer måles til kostpris.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Simson Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet indgår i en sambeskatning med sin modervirksomhed samt den helejede danske dattervirksomhed. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Nettoomsætning | 193.546.512 | 213.041.821 | 0 | 0 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpemidler | -171.633.531 | -189.038.801 | 0 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | -7.560.112 | -8.318.222 | -32.794 | -33.292 |
| Bruttoresultat | 14.352.869 | 15.684.798 | -32.794 | -33.292 |
| 1 Personaleomkostninger | -8.549.043 | -9.945.145 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -900.361 | -1.242.631 | 0 | 0 |
| Driftsresultat | 4.903.465 | 4.497.022 | -32.794 | -33.292 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.988 | 0 | 3.472.507 | 3.193.110 |
| 2 Finansielle indtægter | 78.624 | 5.216 | 78.518 | 5.198 |
| 3 Finansielle omkostninger | -389.196 | -349.831 | -264.268 | -275.061 |
| Resultat før skat | 4.595.881 | 4.152.407 | 3.253.963 | 2.889.955 |
| 4 Skat af årets resultat | -1.288.375 | -1.185.363 | 53.543 | 77.089 |
| Årets resultat | 3.307.506 | 2.967.044 | 3.307.506 | 2.967.044 |

Forslag til resultatdisponering:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -527.493 | 193.110 |
| Udbytte for regnskabsåret | 3.000.000 | 2.800.000 |
| Overføres til overført resultat | 834.999 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -26.066 |
| Disponeret i alt | 3.307.506 | 2.967.044 |

Balance 31. december

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 5 | Goodwill | 1.406.893 | 1.798.866 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| | i alt | 1.406.893 | 1.798.866 | 0 | 0 |
| 6 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.930.835 | 2.128.888 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 1.930.835 | 2.128.888 | 0 | 0 |
| 7 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.002.988 | 0 | 17.779.307 | 18.306.800 |
| | Værdipapirer | 121.286 | 150.450 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 288.212 | 288.212 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.412.486 | 438.662 | 17.779.307 | 18.306.800 |
| | Anlægsaktiver i alt | 4.750.214 | 4.366.416 | 17.779.307 | 18.306.800 |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 42.266.085 | 32.121.657 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 196.698 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 0 | 130.633 | 77.089 |
| | Andre tilgodehavender | 278.593 | 421.551 | 0 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 484.935 | 428.948 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 43.029.613 | 32.972.156 | 327.331 | 77.089 |
| | Likvide beholdninger | 9.463.131 | 12.923.744 | 0 | 0 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 52.492.744 | 45.895.900 | 327.331 | 77.089 |
| | Aktiver i alt | 57.242.958 | 50.262.316 | 18.106.638 | 18.383.889 |

Balance 31. december
Passiver

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | |
| Egenkapital | | | | | |
| 8 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| 9 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 6.167.352 | 6.694.845 |
| 10 | Overført resultat | 7.028.502 | 6.720.996 | 861.150 | 26.151 |
| 11 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 3.000.000 | 2.800.000 | 3.000.000 | 2.800.000 |
| | Egenkapital i alt | 10.153.502 | 9.645.996 | 10.153.502 | 9.645.996 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 12 | Hensættelser til udskudt skat | 92.893 | 154.137 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 92.893 | 154.137 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 1.854 | 1.016 | 1.854 | 1.016 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 35.519.160 | 29.487.841 | 5.000 | 5.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 8.957.283 | 8.407.540 | 7.946.282 | 8.731.877 |
| | Selskabsskat | 172.529 | 349.570 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 2.170.507 | 2.216.216 | 0 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 175.230 | 0 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 46.996.563 | 40.462.183 | 7.953.136 | 8.737.893 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 46.996.563 | 40.462.183 | 7.953.136 | 8.737.893 |
| | Passiver i alt | 57.242.958 | 50.262.316 | 18.106.638 | 18.383.889 |

13 Eventualposter
14 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Årets resultat | 3.307.506 | 2.967.044 | 3.307.506 | 2.967.044 |
| 15 Reguleringer | 2.517.875 | 2.772.609 | -3.340.300 | -3.000.336 |
| 16 Ændring i driftskapital | -3.346.874 | 3.708.216 | -982.293 | -111.440 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 2.478.507 | 9.447.869 | -1.015.087 | -144.732 |
| Renteindbetalinger og lignende | 78.624 | 5.216 | 78.518 | 5.198 |
| Renteudbetalinger og lignende | -360.032 | -321.291 | -264.269 | -275.061 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 2.197.099 | 9.131.794 | -1.200.838 | -414.595 |
| Betalt selskabsskat | -1.526.660 | -1.201.872 | 0 | 114.066 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 670.439 | 7.929.922 | -1.200.838 | -300.529 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -331.890 | -99.842 | 0 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 450.000 | 0 | 0 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -1.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| Modtagne udbytter | 0 | 0 | 4.000.000 | 3.000.000 |
| Udlån | 0 | -250.000 | 0 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -1.331.890 | 100.158 | 4.000.000 | 3.000.000 |
| Betalt udbytte | -2.800.000 | -2.700.000 | -2.800.000 | -2.700.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -2.800.000 | -2.700.000 | -2.800.000 | -2.700.000 |
| Ændring i likvider | -3.461.451 | 5.330.080 | -838 | -529 |
| Likvider 1. januar 2014 | 12.922.728 | 7.592.648 | -1.016 | -487 |
| Likvider 31. december 2014 | 9.461.277 | 12.922.728 | -1.854 | -1.016 |
| Likvider | | | | |
| Likvide beholdninger | 9.463.131 | 12.923.744 | 0 | 0 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -1.854 | -1.016 | -1.854 | -1.016 |
| Likvider 31. december 2014 | 9.461.277 | 12.922.728 | -1.854 | -1.016 |

Noter

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger og gager | 6.015.448 | 7.934.443 |
| Pensioner | 1.999.140 | 1.868.807 |
| Andre omkostninger til social sikring | 93.962 | 97.501 |
| Personalemkostninger i øvrigt | 440.493 | 44.394 |
| | 8.549.043 | 9.945.145 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 12 | 13 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---------------------------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 2. Finansielle indtægter | | | | |
| Renter, pengeinstitutter | 106 | 18 | 0 | 0 |
| Renter tilknyttede virksomheder | 78.518 | 0 | 78.518 | 0 |
| Renteindtægter selskabsskat | 0 | 5.198 | 0 | 5.198 |
| | 78.624 | 5.216 | 78.518 | 5.198 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 3. Finansielle omkostninger | | | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 358.983 | 301.551 | 263.430 | 275.031 |
| Andre renteomkostninger | 30.213 | 48.280 | 838 | 30 |
| | 389.196 | 349.831 | 264.268 | 275.061 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 4. Skat af årets resultat | | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.349.619 | 1.299.576 | -53.543 | -77.089 |
| Regulering af udskudt skat | -61.244 | -93.194 | 0 | 0 |
| Nedsættelse af selskabsskat fra 25% til 22% | 0 | -21.019 | 0 | 0 |
| | 1.288.375 | 1.185.363 | -53.543 | -77.089 |

| | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2014 | 31/12 2013 |
| 5. Goodwill | | |
| Kostpris 1. januar 2014 | 4.666.638 | 4.666.638 |
| Kostpris 31. december 2014 | 4.666.638 | 4.666.638 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2014 | -2.867.772 | -2.475.799 |
| Årets afskrivninger | -391.973 | -391.973 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2014 | -3.259.745 | -2.867.772 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014 | 1.406.893 | 1.798.866 |

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2014 | 31/12 2013 |
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2014 | 4.175.827 | 6.174.201 |
| Tilgang i årets løb | 331.890 | 99.842 |
| Afgang i årets løb | 0 | -2.098.216 |
| Kostpris 31. december 2014 | 4.507.717 | 4.175.827 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2014 | -2.046.939 | -2.844.500 |
| Årets afskrivninger | -529.943 | -760.702 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 0 | 1.558.263 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2014 | -2.576.882 | -2.046.939 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014 | 1.930.835 | 2.128.888 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2014 | 31/12 2013 | 31/12 2014 | 31/12 2013 |
| 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar 2014 | 0 | 0 | 11.611.955 | 11.611.955 |
| Tilgang i årets løb | 1.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2014 | 1.000.000 | 0 | 11.611.955 | 11.611.955 |
| Opskrivninger 1. januar 2014 | 0 | 0 | 9.562.617 | 8.977.534 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 2.988 | 0 | 3.864.480 | 3.585.083 |
| Udbytte | 0 | 0 | -4.000.000 | -3.000.000 |
| Opskrivninger 31. december 2014 | 2.988 | 0 | 9.427.097 | 9.562.617 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2014 | 0 | 0 | -2.867.772 | -2.475.799 |
| Årets afskrivninger på goodwill | 0 | 0 | -391.973 | -391.973 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2014 | 0 | 0 | -3.259.745 | -2.867.772 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014 | 1.002.988 | 0 | 17.779.307 | 18.306.800 |
| Tilknyttede virksomheder: | | | Hjemsted | Ejerandel |
| Simonsen A/S | | | Morsø Kommune | 100 % |
| | | | | |
| | Koncern | | Modervirksomhed | |
| | 31/12 2014 | 31/12 2013 | 31/12 2014 | 31/12 2013 |
| 8. Virksomhedskapital | | | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2014 | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12 2014 | 31/12 2013 |
| 9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2014 | 6.694.845 | 6.501.735 |
| Resultatandel | -527.493 | 193.110 |
| | 6.167.352 | 6.694.845 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| | 31/12 2014 | 31/12 2013 | 31/12 2014 | 31/12 2013 |
| 10. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. januar 2014 | 6.720.996 | 6.553.952 | 26.151 | 52.217 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 3.307.506 | 2.967.044 | 834.999 | 2.967.044 |
| Udloddet udbytte vedtaget i regnskabsåret | -3.000.000 | -2.800.000 | 0 | -2.800.000 |
| Opskrivningsshenlæggelse | 0 | 0 | 0 | -193.110 |
| | 7.028.502 | 6.720.996 | 861.150 | 26.151 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12 2014 | 31/12 2013 | 31/12 2014 | 31/12 2013 |
| 11. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | | | |
| Udbytte 1. januar 2014 | 2.800.000 | 2.700.000 | 2.800.000 | 2.700.000 |
| Udloddet udbytte | -2.800.000 | -2.700.000 | -2.800.000 | -2.700.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 3.000.000 | 2.800.000 | 3.000.000 | 2.800.000 |
| | 3.000.000 | 2.800.000 | 3.000.000 | 2.800.000 |

| | Koncern | |
|--|---------------|----------------|
| | 31/12 2014 | 31/12 2013 |
| 12. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 92.893 | 154.137 |
| | 92.893 | 154.137 |

Noter

13. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter for regnskabsåret 2014 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

14. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Morten Simonsen Holding ApS, Møgelvangsplads 7, 7900 Nykøbing Mors

Klaus Simonsen Holding ApS, Møgelvangsplads 7, 7900 Nykøbing Mors

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 15. Reguleringer | | | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 921.916 | 1.242.631 | 0 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -2.988 | 0 | -3.472.507 | -3.193.110 |
| Finansielle indtægter | -78.624 | -5.216 | -78.518 | -5.198 |
| Finansielle omkostninger | 389.196 | 349.831 | 264.268 | 275.061 |
| Skat af årets resultat | 1.288.375 | 1.185.363 | -53.543 | -77.089 |
| | 2.517.875 | 2.772.609 | -3.340.300 | -3.000.336 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| 16. Ændring i driftskapital | | | | |
| Ændring i tilgodehavender | -10.057.457 | 15.415.807 | -196.698 | 0 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 6.710.583 | -11.707.591 | -785.595 | -111.440 |
| | -3.346.874 | 3.708.216 | -982.293 | -111.440 |