

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936
T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520
www.grantthornton.dk

Nordisk Perlite Holding ApS

CVR-nr. 20 69 02 32

Årsrapport

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/11 2014



Niels Knudsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Nordisk Perlite Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 26. november 2014

Direktion

Fabrikant Niels Vilhelm Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nordisk Perlite Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordisk Perlite Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26. november 2014

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole Skou

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nordisk Perlite Holding ApS
Hammersholt Erhvervspark 1-5
3400 Hillerød

CVR-nr.: 20 69 02 32
Stiftet: 1. januar 1998
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
16. regnskabsår

Direktion

Fabrikant Niels Vilhelm Knudsen

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100

Bankforbindelse

Danske Bank

Dattervirksomheder

Nordisk Perlite ApS, Hillerød
Finansieringsselskabet Hellerup ApS, Vedbæk

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået i besiddelse af anpartar og aktier i industriselskaber og hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 25,3 mio. kr. mod 6,7 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|--|-------------------|------------------|
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 14.881.134 | 6.465.445 |
| Resultat af primær drift | 14.881.133 | 6.465.444 |
| Finansielle indtægter | 14.595.844 | 2.137.533 |
| 1 Finansielle omkostninger | -820.481 | -697.636 |
| Resultat før skat | 28.656.496 | 7.905.341 |
| 2 Skat af årets resultat | -3.355.790 | -1.190.800 |
| Årets resultat | 25.300.706 | 6.714.541 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -118.866 | 465.445 |
| Overføres til overført resultat | 25.419.572 | 6.249.096 |
| Disponeret i alt | 25.300.706 | 6.714.541 |

Balance 30. juni

Aktiver

| <u>Note</u> | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|--------------------|-------------------|
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2.587.070 | 2.705.936 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 27.010.000 | 33.084.449 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 87.884.794 | 57.083.025 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 117.481.864 | 92.873.410 |
| Anlægsaktiver i alt | 117.481.864 | 92.873.410 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavende udbytte | 15.000.000 | 6.000.000 |
| Andre tilgodehavender | 2.191.737 | 129.321 |
| Tilgodehavender i alt | 17.191.737 | 6.129.321 |
| Likvide beholdninger | 1.131.670 | 372.937 |
| Omsætningsaktiver i alt | 18.323.407 | 6.502.258 |
| Aktiver i alt | 135.805.271 | 99.375.668 |

Balance 30. juni

Passiver

| <u>Note</u> | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|--------------------|-------------------|
| Egenkapital | | |
| 4 Anpartskapital | 5.000.000 | 5.000.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -2.452.930 | -2.334.064 |
| 6 Overført resultat | 95.046.090 | 69.626.518 |
| Egenkapital i alt | 97.593.160 | 72.292.454 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 25.000.000 | 25.000.000 |
| Gæld til tilknyttet virksomhed | 10.582.659 | 1.507.985 |
| Selskabsskat | 2.483.546 | 429.323 |
| Anden gæld | 145.906 | 145.906 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 38.212.111 | 27.083.214 |
| Gældsforpligtelser i alt | 38.212.111 | 27.083.214 |
| Passiver i alt | 135.805.271 | 99.375.668 |

7 Eventualposter

8 Nærtstående parter

Noter

| | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Finansielle omkostninger | | |
| Andre renteomkostninger | 820.481 | 697.636 |
| | 820.481 | 697.636 |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 3.355.790 | 1.190.800 |
| | 3.355.790 | 1.190.800 |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2013 | 5.040.000 | 5.000.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 40.000 |
| Kostpris 30. juni 2014 | 5.040.000 | 5.040.000 |
| Opskrivninger 1. juli 2013 | -2.334.064 | 4.200.491 |
| Andel i årets resultat | 14.881.134 | 6.465.445 |
| Udbytte | -15.000.000 | -13.000.000 |
| Opskrivninger 30. juni 2014 | -2.452.930 | -2.334.064 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014 | 2.587.070 | 2.705.936 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital kr. | Årets resultat kr. | Regnskabs- mæssig værdi hos Nordisk Perlite Holding ApS kr. |
|--|-----------|--------------------|-----------------------|--|
| Nordisk Perlite ApS, Hillerød | 100 % | 2.519.800 | 14.853.861 | 2.519.800 |
| Finansieringsselskabet Hellerup ApS, Vedbæk | 50 % | 134.546 | 54.546 | 67.270 |
| | | 2.654.346 | 14.908.407 | 2.587.070 |

Noter

| | 30/6 2014 kr. | 30/6 2013 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 4. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital 1. juli 2013 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | 5.000.000 | 5.000.000 |
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. juli 2013 | -2.334.064 | -2.799.509 |
| Resultatandel | -118.866 | 465.445 |
| | -2.452.930 | -2.334.064 |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2013 | 65.135.402 | 58.886.305 |
| Akkumuleret virkning ved årets begyndelse af ændring i anvendt regnskabspraksis: | | |
| Korrektion som følge af ændret praksis | 4.491.116 | 0 |
| Korrigeret overført resultat 1. juli 2013 | 69.626.518 | 58.886.305 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 25.419.572 | 6.249.096 |
| Kursregulering som følge af ændret regnskabspraksis | 0 | 4.491.117 |
| | 95.046.090 | 69.626.518 |
| 7. Eventualposter | | |
| Sambeskatning | | |
| Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 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.



Noter

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Niels Vilhelm Knudsen, Gl. Strandvej 193E, 3060 Espergærde

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordisk Perlite Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nordisk Perlite Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nominal værdi.