

I. MØLLER HOLDING, SKAGEN APS

ÅRSRAPPORT

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. april 2014

Ib Møller

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Koncernoversigt.....	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-15
Resultatopgørelse.....	16
Balance.....	17-18
Pengestrømsopgørelse.....	19
Noter.....	20-24

SELSKABSOPLYSNINGER

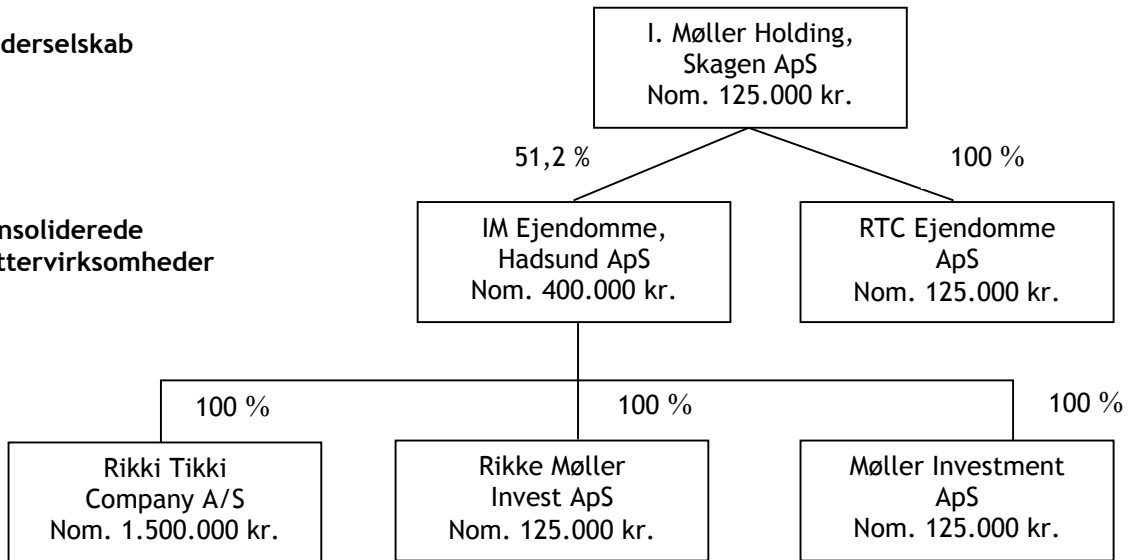
Selskabet	I. Møller Holding, Skagen ApS Høgevej 5 9560 Hadsund
	CVR-nr.: 33 15 62 35 Stiftet: 9. september 2010 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ib Møller
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Østjyds Bank Østergade 6-8 9550 Mariager
Advokat	Advokatfirmaet Vingaardshus Vingaardsgade 22 9000 Aalborg

KONCERNOVERSIGT

Navn og hjemsted	Selskabskapital	Selskabskapital i tkr. til ultimokurs	Ejerandel
Dattervirksomheder			
IM Ejendomme, Hadsund ApS.....	400.000 DKK	400.000	51,2
RTC Ejendomme ApS.....	125.000 DKK	125.000	100
Rikki Tikki Company A/S.....	1.500.000 DKK	1.500.000	51,2
Rikke Møller Invest ApS.....	125.000 DKK	125.000	51,2
Møller Investment ApS.....	125.000 DKK	125.000	51,2

Moderselskab

Konsoliderede dattervirksomheder



Følgende selskaber er medtaget i konsolideringen:

Dattervirksomheder

- IM Ejendomme, Hadsund ApS
- RTC Ejendomme ApS
- Rikki Tikki Company A/S
- Rikke Møller Invest ApS
- Møller Investment ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for I. Møller Holding, Skagen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 9. april 2014

Direktion

Ib Møller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i I. Møller Holding, Skagen ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for I. Møller Holding, Skagen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vores revision 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 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.

Aalborg, den 9. april 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Poul Ø. Andersen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2013 tkr.	2012 tkr.	2011 tkr.	2010 tkr.	2009 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	20.593	17.853	22.528	21.698	18.465
Driftsresultat.....	5.378	2.839	5.000	4.672	1.804
Finansielle poster, netto.....	-3.184	-3.089	-3.861	-3.478	-3.528
Årets resultat før skat.....	2.194	-250	1.139	1.194	-1.724
Årets resultat.....	2.054	-206	953	813	-1.959
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	1.332	1.220	23.220	27.001	24.611
Balancesum.....	96.361	83.129	88.641	92.410	68.089
Egenkapital.....	6.009	4.857	5.080	4.608	6.778
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-2.088	5.458	9.334	-16.050	8.224
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-2.244	-1.722	1.679	-5.202	930
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-502	-1.519	18.073	1.846	4.493
Nøgletal					
Afkastningsgrad..... (driftsresultat i % af gns. balancesum)	6,0	3,3	5,5	5,8	2,4
Egenkapitalandel (soliditetsgrad)..... (egenkapital i % af aktiver, ultimo)	12,3	11,8	11,4	9,9	12,5
Forrentning af egenkapitalen..... (resultat før skat i % af gns. egenkapital)	40,4	-5,0	23,5	21,0	-23,9
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	32	32	34	32	31
EBITDA.....	7.926	5.275	7.379	7.331	5.288

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er produktion og engroshandel med gaveartikler. Denne aktivitet foretages af selskabet Rikki Tikki Company A/S.

Koncernen udlejer ligeledes fast ejendom. Denne aktivitet foretages af RTC Ejendomme ApS og IM Ejendomme, Hadsund ApS.

Moderselskabet er primært et holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en fastholdelse eller forbedring af væsentlige nøgletal i 2014.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for I. Møller Holding, Skagen ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med den danske Regnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden I. Møller Holding, Skagen ApS samt dattervirksomheder, hvori I. Møller Holding, Skagen ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes prioritetsgæld og andre finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursreguleringen af gældsforpligtelserne indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning om "Anbefaling & Nøgletal". Der henvises til oversigt over hoved- og nøgletal vedrørende formelen for beregning af de enkelte nøgletal.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2013 kr.	2012 kr.	2013 kr.	2012 kr.
BRUTTORESULTAT		20.592.511	17.853.203	-13.718	-12.518
Personaleomkostninger.....	1	-12.666.053	-12.578.221	0	0
Af- og nedskrivninger.....	2	-2.548.454	-2.436.256	0	0
DRIFTSRESULTAT		5.378.004	2.838.726	-13.718	-12.518
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	3	0	0	1.353.058	-73.544
Andre finansielle indtægter.....	4	14.714	30.068	2.989	5.531
Andre finansielle omkostninger.....	5	-3.198.331	-3.119.216	-242.508	-64.606
RESULTAT FØR SKAT		2.194.387	-250.422	1.099.821	-145.137
Skat af årets resultat.....	6	-140.357	44.456	52.754	17.898
ÅRETS RESULTAT		2.054.030	-205.966	1.152.575	-127.239
Minoritetsinteressernes andel af overskud i datter.....		-854.803	70.096		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT		1.199.227	-135.870		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....				0	0
Overført resultat.....				1.152.575	-127.239
I ALT				1.152.575	-127.239

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2013 kr.	2012 kr.	2013 kr.	2012 kr.
Immaterielle rettigheder.....		32.793	222.847	0	0
Udviklingsomkostninger.....		1.318.965	550.207	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	1.351.758	773.054	0	0
Grunde og bygninger.....		18.157.489	18.335.402	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.098.615	2.373.309	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		724.966	1.060.033	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	20.981.070	21.768.744	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder...		0	0	10.617.688	9.264.630
Andre værdipapirer.....		37.830	38.214	31.329	31.713
Finansielle anlægsaktiver.....	9	37.830	38.214	10.649.017	9.296.343
ANLÆGSAKTIVER.....		22.370.658	22.580.012	10.649.017	9.296.343
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		30.431.826	19.678.603	0	0
Forudbetalinger for varer.....		1.577.512	1.580.534	0	0
Varebeholdninger.....		32.009.338	21.259.137	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		38.813.485	35.452.261	0	0
Udskudte skatteaktiver.....	12	0	0	77.403	35.804
Andre tilgodehavender.....		235.269	732.481	93.670	0
Periodeafgrænsningsposter.....		705.512	1.026.787	0	0
Tilgodehavender.....		39.754.266	37.211.529	171.073	35.804
Likvider.....		2.226.665	2.077.965	3.737	754.466
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		73.990.269	60.548.631	174.810	790.270
AKTIVER.....		96.360.927	83.128.643	10.823.827	10.086.613

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2013 kr.	2012 kr.	2013 kr.	2012 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført overskud.....		5.884.121	4.731.547	5.884.122	4.731.547
EGENKAPITAL.....	10	6.009.121	4.856.547	6.009.122	4.856.547
MINORITETSINTERESSER.....	11	5.844.815	4.990.012	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....	12	3.118.016	2.990.822	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.118.016	2.990.822	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		10.280.012	10.792.466	0	0
Banklån.....		14.920.600	14.920.800	0	0
Deposita.....		126.296	126.296	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		3.000.000	3.000.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	13	28.326.908	28.839.562	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	13	1.510.460	1.499.588	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		27.621.211	22.638.879	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.472.232	7.846.071	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	229.705	4.095.066
Anden gæld.....		15.398.188	9.467.162	4.575.000	1.125.000
Periodeafgrænsningsposter.....		59.976	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		53.062.067	41.451.700	4.814.705	5.230.066
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		81.388.975	70.291.262	4.814.705	5.230.066
PASSIVER.....		96.360.927	83.128.643	10.823.827	10.086.613
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen		Moderselskabet	
	2013 kr.	2012 kr.	2013 kr.	2012 kr.
Årets resultat.....	2.054.030	-205.966	1.152.575	-127.239
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.453.231	2.356.841	0	0
Resultat af tilknyttede selskaber.....	0	0	-1.353.058	73.544
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-12.960	11.507	0	0
Regulering af andre finansielle omkostninger....	-46.467	57.590	384	5.189
Skat af årets resultat tilbageført.....	140.353	-44.456	-52.754	-17.899
Betalt selskabsskat.....	0	0	11.155	0
Ændring i varebeholdninger.....	-10.750.202	4.498.880	0	0
Ændring i tilgodehavender.....	-2.542.739	128.339	-93.670	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	6.617.163	-1.344.433	-415.361	4.197.725
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	-2.087.591	5.458.302	-750.729	4.131.320
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-912.400	-550.207	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.331.859	-1.220.090	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	48.000	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	0	0	-4.029.208
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.244.259	-1.722.297	0	-4.029.208
Afdrag på lån.....	-461.636	-1.384.477	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-96.600	0	-96.600
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-40.146	-37.808	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-501.782	-1.518.885	0	-96.600
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-4.833.632	2.217.120	-750.729	5.512
Likvider 1. januar.....	-20.560.914	-22.778.034	754.466	748.954
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-25.394.546	-20.560.914	3.737	754.466
Likvider 31. december specificeres således:				
Indestående i pengeinstitutter.....	2.220.071	2.066.347	3.737	754.466
Kassebeholdning.....	6.594	11.618	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....	-27.621.211	-22.638.879	0	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-25.394.546	-20.560.914	3.737	754.466

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2013 kr.	2012 kr.	2013 kr.	2012 kr.	
Personaleomkostninger					1
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	32	32	0	0	
Løn og gager.....	10.400.332	10.290.884	0	0	
Pensioner.....	1.880.714	1.952.434	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	385.007	334.903	0	0	
	12.666.053	12.578.221	0	0	
Af- og nedskrivninger					2
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....	333.696	216.575	0	0	
Indretning af lejede lokaler.....	335.068	354.640	0	0	
Grunde og bygninger.....	622.984	576.879	0	0	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.161.482	1.239.443	0	0	
Realisationsavancer.....	0	-30.695	0	0	
Mindre nyanskaffelser.....	95.224	79.414	0	0	
	2.548.454	2.436.256	0	0	
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					3
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	1.353.058	-73.544	
	0	0	1.353.058	-73.544	
Andre finansielle indtægter					4
Finansielle indtægter i øvrigt.....	14.714	30.068	2.989	5.531	
	14.714	30.068	2.989	5.531	
Andre finansielle omkostninger					5
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	81.332	3.517	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.198.331	3.119.216	161.176	61.089	
	3.198.331	3.119.216	242.508	64.606	
Skat af årets resultat					6
Regulering af udskudt skat.....	140.357	-44.456	-52.754	-17.898	
	140.357	-44.456	-52.754	-17.898	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Immaterielle rettigheder	Udviklings- omkostninger
Kostpris 1. januar 2013.....	595.059	550.207
Tilgang.....	0	912.400
Kostpris 31. december 2013.....	595.059	1.462.607
Afskrivninger 1. januar 2013.....	372.212	0
Årets afskrivninger	190.054	143.642
Afskrivninger 31. december 2013.....	562.266	143.642
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....	32.793	1.318.965

Materielle anlægsaktiver

8

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2013.....	20.628.312	7.519.213	4.056.796
Tilgang.....	445.071	886.788	0
Kostpris 31. december 2013.....	21.073.383	8.406.001	4.056.796
Afskrivninger 1. januar 2013.....	2.292.910	5.145.904	2.996.762
Årets afskrivninger	622.984	1.161.482	335.068
Afskrivninger 31. december 2013.....	2.915.894	6.307.386	3.331.830
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.	18.157.489	2.098.615	724.966

Finansielle anlægsaktiver

9

	<u>Koncernen</u>
	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2013.....	54.052
Kostpris 31. december 2013.....	54.052
Opskrivninger 1. januar 2013.....	-15.838
Årets opskrivninger	-384
Opskrivninger 31. december 2013.....	-16.222
Saldo 31. december 2013.....	37.830
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....	37.830

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Moterselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2013.....	8.433.854	47.551
Kostpris 31. december 2013.....	8.433.854	47.551
Opskrivninger 1. januar 2013.....	830.776	-15.838
Årets opskrivninger	1.353.058	-384
Opskrivninger 31. december 2013.....	2.183.834	-16.222
Saldo 31. december 2013.....	10.617.688	31.329
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....	10.617.688	31.329

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
IM Ejendomme , Hadsund ApS.....	11.977.081	1.751.646	51,2
RTC Ejendomme ApS.....	4.485.423	456.215	100
Rikki Tikki Company A/S, datter-datterselskab.....	10.892.075	2.358.689	51,2
Rikke Møller Invest ApS, datter-datterselskab.....	26.593	-146	51,2
Møller Investment ApS, datter-datterselskab.....	-10.738	-30.663	51,2
	27.370.434	4.535.741	

Egenkapital

10

	Koncernen		
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2013.....	125.000	4.731.545	4.856.545
Andre reguleringer.....	0	-46.651	-46.651
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	1.199.227	1.199.227
Egenkapital 31. december 2013.....	125.000	5.884.121	6.009.121

	Moterselskabet		
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2013.....	125.000	4.731.547	4.856.547
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	1.152.575	1.152.575
Egenkapital 31. december 2013.....	125.000	5.884.122	6.009.122

Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

NOTER

	Note
Egenkapital (fortsat)	10

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2013 kr.	2012 kr.	2013 kr.	2012 kr.	
Minoritetsinteresser					11
Minoritetsinteresser primo.....	4.990.012	5.060.108	0	0	
Henlagt af årets overskud.....	854.803	-70.096	0	0	
Minoritetsinteresser ultimo.....	5.844.815	4.990.012	0	0	

Hensættelse til udskudt skat	12
-------------------------------------	----

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

Langfristede gældsforpligtelser	13
--	----

	Koncernen			
	1/1 2013 gæld i alt	31/12 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	11.292.054	10.790.471	510.460	8.806.005
Banklån.....	14.920.800	14.920.600	0	0
Deposita.....	126.296	126.296	0	0
Ansvarlig lånekapital.....	4.000.000	4.000.000	1.000.000	0
	30.339.150	29.837.367	1.510.460	8.806.005

Eventualposter mv.	14
---------------------------	----

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Koncernen har indgået lejekontrakt med en årlig leje på ca. 1.417 tkr. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 1. august 2015.

Koncernens øvrige eventualforpligtelser forventes ikke at udgøre mere end 500 tkr.

Koncernen har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 433 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 45 mdr. med en samlet restleasingydelse på ca. 985 tkr.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					15
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:					
Grunde, bygninger og varebeholdninger.....	22.179.800	11.853.000	0	0	
Ejerpantebreve i ejendom mv. til sikkerhed for bankgæld, nominelt.....	17.244.189	6.500.000	0	0	

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som er omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Herudover har datterselskabet Rikki Tikki Company A/S afgivet virksomhedspant stort 50.000.000 kr. til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut, samt afgivet ejerpantebrev stort 500 tkr. med pant i driftsmateriel med bogført værdi på 305 tkr.

Nærtstående parter **16**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Ib Møller, Høgevej 5, 9560 Hadsund, der er hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

I Møller Holding, Skagen ApS' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnt personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.