

M. Schack Engel A/S


Højervej 16, Sdr. Sejerslev, 6280 Højer

CVR-nr. 10 52 32 49

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2016.



Børge Ascarus
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for M. Schack Engel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

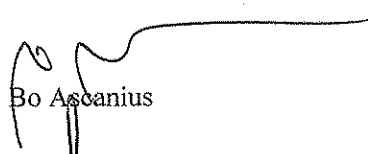
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højer, den 21. april 2016

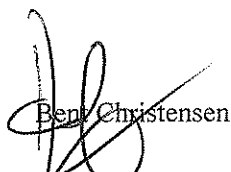
Direktion



John Engel

Bestyrelse


Bo Ascanius


Jan Vedel Hansen


Bent Christensen


Keld Nielsen


John Engel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i M. Schack Engel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M. Schack Engel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

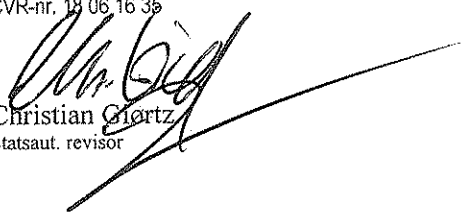
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aabenraa, den 21. april 2016

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35



Christian Giørtz
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

M. Schack Engel A/S
Højervej 16, Sdr. Sejerslev
6280 Højer

CVR-nr.: 10 52 32 49
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Bo Ascanius
Bent Christensen
John Engel
Jan Vedel Hansen
Keld Nielsen

Direktion

John Engel

Revision

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørreport 3
6200 Aabenraa

Modervirksomhed

J. Engel Holding ApS

Dattervirksomheder

Lifetime Kidsrooms DK ApS, Tønder
Lifetime Kidsrooms Ltd., Cypern

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af træmøbler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015 er afsluttet med et overskud på kr. 2.245.699 mod et overskud i 2014 på t.kr. 2.224. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2015 kr. 11.855.565.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Schack Engel A/S 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.

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.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater af den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater af den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

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 med tilknyttede virksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over 76 måneder.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	25 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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 M. Schack Engel A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	22.270.094	20.207
1 Personaleomkostninger	-16.208.525	-14.154
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.904.679	-2.912
Driftsresultat	3.156.890	3.141
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	563.583	807
Andre finansielle indtægter	120.850	73
Øvrige finansielle omkostninger	-1.018.014	-1.347
Resultat før skat	2.823.309	2.674
Skat af årets resultat	-577.610	-450
Årets resultat	2.245.699	2.224
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-576.267	773
Udbytte for regnskabsåret	750.000	638
Overføres til overført resultat	2.071.966	813
Disponeret i alt	2.245.699	2.224

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
Note	kr.	t.kr.
Anlægsaktiver		
2 Erhvervede rettigheder	1.801.427	2.522
2 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.801.427</u>	<u>2.522</u>
3 Grunde og bygninger	6.849.678	7.368
3 Produktionsanlæg og maskiner	5.502.417	4.164
3 Biler	720.827	662
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.072.922</u>	<u>12.194</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	723.479	1.300
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>723.479</u>	<u>1.300</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>15.597.828</u>	<u>16.016</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.210.139	2.250
Varer under fremstilling	3.228.803	2.812
Fremstillede varer og handelsvarer	6.658.426	5.498
Forudbetalinger for varer	248.050	0
Varebeholdninger i alt	<u>12.345.418</u>	<u>10.560</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.266.473	4.862
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.025.726	400
Andre tilgodehavender	941.059	133
Periodeafgrænsningsposter	659.721	622
Tilgodehavender i alt	<u>7.892.979</u>	<u>6.017</u>
Likvide beholdninger	1.392.817	959
Omsætningsaktiver i alt	<u>21.631.214</u>	<u>17.536</u>
Aktiver i alt	<u>37.229.042</u>	<u>33.552</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
5 Aktiekapital	962.000	962
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	196.479	773
5 Overført resultat	9.947.086	7.874
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	638
Egenkapital i alt	<u>11.855.565</u>	<u>10.247</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	550.857	682
Hensatte forpligtelser i alt	<u>550.857</u>	<u>682</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	2.914.798	3.297
Leasingforpligtelser	1.690.828	912
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.605.626	4.209
Kortfristet del af langfristet gæld	872.000	673
Gæld til pengeinstitutter	10.164.946	9.675
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.868.403	1.849
Gæld til tilknyttede virksomheder	848.426	324
Anden gæld	5.463.219	5.893
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.216.994	18.414
Gældsforpligtelser i alt	<u>24.822.620</u>	<u>22.623</u>
Passiver i alt	<u>37.229.042</u>	<u>33.552</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.300.974	12.419
Pensioner	1.509.492	1.445
Andre omkostninger til social sikring	398.059	290
	16.208.525	14.154
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	43	37
2. Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris 1. januar 2015	4.563.615	4.500.000
Kostpris 31. december 2015	4.563.615	4.500.000
Afskrivninger 1. januar 2015	2.041.617	4.500.000
Årets afskrivninger	720.571	0
Afskrivninger 31. december 2015	2.762.188	4.500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.801.427	0

Noter

3. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Biler kr.
Kostpris 1. januar 2015	13.106.030	18.093.595	1.055.414
Tilgang	0	2.813.025	249.579
Kostpris 31. december 2015	13.106.030	20.906.620	1.304.993
Afskrivninger 1. januar 2015	5.737.575	13.929.760	393.278
Årets afskrivninger	518.777	1.474.443	190.888
Afskrivninger 31. december 2015	6.256.352	15.404.203	584.166
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	6.849.678	5.502.417	720.827
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		2.493.089	

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2015	527.000	527
Kostpris 31. december 2015	527.000	527
Opskrivninger primo 1. januar 2015	772.746	-34
Årets resultat	563.583	807
Udbytte	-826.950	0
Modtaget udbytte vedr. tidligere år	-312.900	0
Opskrivninger 31. december 2015	196.479	773
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	723.479	1.300

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Lifetime Kidsrooms DK ApS	Tønder	100 %
Lifetime Kidsrooms Ltd.	Cypern	60 %

Noter

5. Egenkapital

	Aktiekapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital 1. januar 2015	962.000	772.746	7.874.409	637.800
Udloddet udbytte	0	0	0	-637.800
Årets overførte overskud	0	-576.267	2.071.966	750.000
Ændring i markedsværdi af renteswap	0	0	97.065	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-21.354	0
Køb af egne aktier	0	0	-75.000	0
Egenkapital 31. december 2015	962.000	196.479	9.947.086	750.000

Aktiekapitalen består af nom. kr. 850.000 A-aktier og nom. kr. 112.000 B-aktier.

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør nom. kr. 50.000, hvilket svarer til 5,19 % af den samlede aktiekapital.

I årets løb er der erhvervet nom. kr. 25.000 egne aktier svarende til 2,59% af den samlede aktiekapital. Købesummen udgør 75.000 kr.

Erhvervelsen af egne aktier skyldes tilbagekøb fra en aktionær.

Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen indenfor de seneste 5 år.

Noter**6. Gældsforpligtelser**

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 t.kr.
Gæld til pengeinstitutter	381.000	1.695.000	3.295.798	3.676
Leasingforpligtelser	491.000	229.000	2.181.828	1.206
	872.000	1.924.000	5.477.626	4.882

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der udstedt ejerpantebreve på nom. 10.400 med pant i grunde og bygninger samt løsørejerpantebrev på nom. t.kr. 1.500 med pant i driftsmateriel. Den bogførte værdi af omfattede grunde og bygninger samt driftsmateriel udgør t.kr. 6.670.

Herudover er der til sikkerhed for bankgæld stillet virksomhedspant på nominelt 13.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, rettigheder, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør på balancedagen t.kr. 22.725, efter fradrag af den bogførte værdi af finansielt leasede aktiver.

Ved opgørelse af den regnskabsmæssige værdi er der ikke taget stilling til eventuelle værdier omfattet af tinglysningslovens § 37.

Til sikkerhed for anden gæld er der udstedt ejerpantebrev på nom. t.kr. 300 med pant i grunde og bygninger. Den bogførte værdi af omfattede grunde og bygninger udgør t.kr. 179.

8. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendommen Sejerslevvej 5B. Lejemålet er indgået med sædvanlig opsigelsesvarsel. Den årlige basis leje udgør 360 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med J. Engel Holding ApS, CVR-nr. 33 14 69 65 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.