

## **Cova Collection ApS**

**Taksvej 5**

**7400 Herning**

CVR-nr. 10 56 70 92

### **Årsrapport 2015**

(29. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 15/4 2016

---

Vagn Yde Jensen  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsregnskabet	11

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Cova Collection ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 15. april 2016

**Direktion**

Connie Lentz Thomsen

Vagn Yde Jensen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### ***Til kapitalejerne i Cova Collection ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for Cova Collection ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, "Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger".

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 15. april 2016

### **RSM plus P/S**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Kenneth Klitgaard Thomsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

Cova Collection ApS  
Taksvej 5  
7400 Herning

Telefon: 97 21 46 33  
CVR-nr.: 10 56 70 92  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Herning

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er forhandling af tøj- og plysdyr samt andre gaveartikler af tilsvarende art til udstilling og salg. Salget sker hovedsageligt i de nordiske lande.

**Direktion**

Connie Lentz Thomsen  
Vagn Yde Jensen

**Revisor**

RSM plus P/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jens Baggesens Vej 90N  
8200 Aarhus N

**Pengeinstitut**

Jyske Bank  
Sølvgade 24  
7400 Herning

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cova Collection ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	33 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, som består af aktier, indregnes til fondsbørsens værdi på balancetidspunktet.

#### Varebeholdninger

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Udbytte

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

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### 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 finansiel post.

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>409.709</b>	<b>450.149</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-308.801</u>	<u>-328.594</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>100.908</b>	<b>121.555</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-55.463</u>	<u>-49.640</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>45.445</b>	<b>71.915</b>
Finansielle indtægter		16.172	33.865
Finansielle omkostninger		<u>-158.866</u>	<u>-99.722</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-97.249</b>	<b>6.058</b>
Skat af årets resultat	2	<u>21.800</u>	<u>-800</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-75.449</u></b>	<b><u>5.258</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	99.800
Overført resultat		<u>-75.449</u>	<u>-94.542</u>
		<b><u>-75.449</u></b>	<b><u>5.258</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3		
Grunde og bygninger		1.508.818	1.554.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>15.356</u>	<u>24.887</u>
		<u>1.524.174</u>	<u>1.579.637</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>34.331</u>	<u>34.408</u>
		<u>34.331</u>	<u>34.408</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.558.505</b></u>	<u><b>1.614.045</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		660.125	363.371
Forudbetaling for varer		<u>0</u>	<u>178.648</u>
		<u>660.125</u>	<u>542.019</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		74.839	154.960
Udskudt skatteaktiv		6.900	0
Selskabsskat		4.000	10.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>70.248</u>	<u>60.797</u>
		<u>155.987</u>	<u>225.757</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>515.125</u>	<u>438.243</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>1.331.237</b></u>	<u><b>1.206.019</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>2.889.742</b></u></u>	<u><u><b>2.820.064</b></u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	4		
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		249.624	325.073
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>449.624</b>	<b>624.873</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat		0	14.900
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>14.900</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	5		
Gæld til realkreditinstitutter		478.710	530.656
		478.710	530.656
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	5		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		51.945	49.548
Leverandører af varer og tjenesteydelser		132.506	7.237
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.726.465	1.522.997
Anden gæld		50.492	69.853
		1.961.408	1.649.635
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.440.118</b>	<b>2.180.291</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>2.889.742</b>	<b>2.820.064</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	288.000	304.000
Pensioner	8.064	11.424
Andre omkostninger til social sikring	10.918	11.376
Andre personaleomkostninger	1.819	1.794
	<u>308.801</u>	<u>328.594</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>-21.800</u>	<u>800</u>
	<u><b>-21.800</b></u>	<u><b>800</b></u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
	er	materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	<u>2.498.366</u>	<u>73.691</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>2.498.366</u>	<u>73.691</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	943.616	48.804
Årets afskrivninger	<u>45.932</u>	<u>9.531</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>989.548</u>	<u>58.335</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>1.508.818</b></u>	<u><b>15.356</b></u>

## Noter til årsregnskabet

## 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	325.073	99.800	624.873
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-75.449	0	-75.449
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>200.000</b>	<b>249.624</b>	<b>0</b>	<b>449.624</b>

## 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld- 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	580.204	530.655	51.945	244.561
	<b>580.204</b>	<b>530.655</b>	<b>51.945</b>	<b>244.561</b>

## **Cova Collection ApS**

**Taksvej 5**

**7400 Herning**

CVR-nr. 10 56 70 92

### **Årsrapport 2015**

(29. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 15/4 2016

---

Vagn Yde Jensen  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsregnskabet	11

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Cova Collection ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 15. april 2016

**Direktion**

Connie Lentz Thomsen

Vagn Yde Jensen



## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### ***Til kapitalejerne i Cova Collection ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for Cova Collection ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, "Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger".

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 15. april 2016

### **RSM plus P/S**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Kenneth Klitgaard Thomsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

Cova Collection ApS  
Taksvej 5  
7400 Herning

Telefon: 97 21 46 33  
CVR-nr.: 10 56 70 92  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Herning

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er forhandling af tøj- og plysdyr samt andre gaveartikler af tilsvarende art til udstilling og salg. Salget sker hovedsageligt i de nordiske lande.

**Direktion**

Connie Lentz Thomsen  
Vagn Yde Jensen

**Revisor**

RSM plus P/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jens Baggesens Vej 90N  
8200 Aarhus N

**Pengeinstitut**

Jyske Bank  
Sølvgade 24  
7400 Herning

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cova Collection ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	33 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, som består af aktier, indregnes til fondsbørsens værdi på balancetidspunktet.

### Varebeholdninger

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Udbytte

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### 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 finansiel post.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>409.709</b>	<b>450.149</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-308.801</u>	<u>-328.594</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>100.908</b>	<b>121.555</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-55.463</u>	<u>-49.640</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>45.445</b>	<b>71.915</b>
Finansielle indtægter		16.172	33.865
Finansielle omkostninger		<u>-158.866</u>	<u>-99.722</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-97.249</b>	<b>6.058</b>
Skat af årets resultat	2	<u>21.800</u>	<u>-800</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-75.449</u></b>	<b><u>5.258</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	99.800
Overført resultat		<u>-75.449</u>	<u>-94.542</u>
		<b><u>-75.449</u></b>	<b><u>5.258</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3		
Grunde og bygninger		1.508.818	1.554.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>15.356</u>	<u>24.887</u>
		<u>1.524.174</u>	<u>1.579.637</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>34.331</u>	<u>34.408</u>
		<u>34.331</u>	<u>34.408</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.558.505</b></u>	<u><b>1.614.045</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		660.125	363.371
Forudbetaling for varer		<u>0</u>	<u>178.648</u>
		<u>660.125</u>	<u>542.019</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		74.839	154.960
Udskudt skatteaktiv		6.900	0
Selskabsskat		4.000	10.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>70.248</u>	<u>60.797</u>
		<u>155.987</u>	<u>225.757</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>515.125</u>	<u>438.243</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>1.331.237</b></u>	<u><b>1.206.019</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>2.889.742</b></u></u>	<u><u><b>2.820.064</b></u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	4		
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		249.624	325.073
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>449.624</b>	<b>624.873</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat		0	14.900
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>14.900</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	5		
Gæld til realkreditinstitutter		478.710	530.656
		478.710	530.656
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	5		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		51.945	49.548
Leverandører af varer og tjenesteydelser		132.506	7.237
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.726.465	1.522.997
Anden gæld		50.492	69.853
		1.961.408	1.649.635
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.440.118</b>	<b>2.180.291</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>2.889.742</b>	<b>2.820.064</b>



## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	288.000	304.000
Pensioner	8.064	11.424
Andre omkostninger til social sikring	10.918	11.376
Andre personaleomkostninger	1.819	1.794
	<u>308.801</u>	<u>328.594</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>-21.800</u>	<u>800</u>
	<u><b>-21.800</b></u>	<u><b>800</b></u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
	er	materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	<u>2.498.366</u>	<u>73.691</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>2.498.366</u>	<u>73.691</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	943.616	48.804
Årets afskrivninger	<u>45.932</u>	<u>9.531</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>989.548</u>	<u>58.335</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>1.508.818</b></u>	<u><b>15.356</b></u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	325.073	99.800	624.873
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-75.449	0	-75.449
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>200.000</b>	<b>249.624</b>	<b>0</b>	<b>449.624</b>

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld- 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	580.204	530.655	51.945	244.561
	<b>580.204</b>	<b>530.655</b>	<b>51.945</b>	<b>244.561</b>