

Gemidan A/S

Hjallerupvej 36

9320 Hjallerup

CVR-nr. 12 14 33 70

Årsrapport 2015

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

Lauge Dehn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Gemidan A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 15. april 2016

Direktion

Rune Nyhuus

Bestyrelse

Lauge Dehn
formand

Jens Peter Jensen

Rune Nyhuus

Tor Dam Sinding

Bjarki Ernst Mohr

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gemidan A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gemidan 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 virksomhedens 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 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 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 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.

Aarhus, den 15. april 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Hans A. Nielsen
statsautoriseret revisor

Anne Evald
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Gemidan A/S
Hjallerupvej 36
9320 Hjallerup

Telefon: 98 28 30 00
Telefax: 98 28 30 35
E-mail: gemidan@gemidan.dk
Hjemmeside: www.gemidan.dk
CVR-nr.: 12 14 33 70
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Brønderslev-Dronninglund

Bestyrelse

Lauge Dehn, formand
Jens Peter Jensen
Rune Nyhuus
Tor Dam Sinding
Bjarki Ernst Mohr

Direktion

Rune Nyhuus

Revision

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

Pengeinstitut

Jyske Bank
Toldbod Plads 1
9000 Aalborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Sinding & Dehn A/S, jf. årsregnskabslovens § 112.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet beskæftiger sig med mobile affaldsløsninger.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 12.883.902, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 47.317.263.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i det nye år hjemtaget et nyt samlet erhvervslån på 34,5 mio. kr. til indfrielse af de eksisterende erhvervslån, herunder den kortfristede del af gælden til andre kreditinstitutter. Det nye erhvervslån afdrages det kommende år med 9,3 mio. kr.

Bortset herfra er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gemidan A/S 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.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK.

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.

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 vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på ordrerne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år, idet selskabet har en stærk markedsposition og langindtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Værdiansættelsen til dagsværdi er baseret på en afkastbaseret model.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	7-25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år	0 - 50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 - 35 %

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

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.

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.

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 indeværende 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Opfylder de udenlandske datter- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		34.922.672	29.396.965
Personaleomkostninger	1	<u>-15.842.135</u>	<u>-14.151.763</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		19.080.537	15.245.202
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-8.608.879	-8.022.805
Andre driftsomkostninger		<u>-964.669</u>	<u>-573.309</u>
Resultat før finansielle poster		9.506.989	6.649.088
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-969.499	-2.426.141
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		7.892.899	6.719.577
Finansielle indtægter	3	462.861	335.642
Finansielle omkostninger	4	<u>-2.347.382</u>	<u>-2.476.673</u>
Resultat før skat		14.545.868	8.801.493
Skat af årets resultat	5	<u>-1.661.966</u>	<u>-624.667</u>
Årets resultat		<u>12.883.902</u>	<u>8.176.826</u>
Foreslået udbytte		3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.177.097	-179.815
Overført overskud		<u>4.706.805</u>	<u>5.356.641</u>
		<u>12.883.902</u>	<u>8.176.826</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	6	<u>404.975</u>	<u>455.075</u>
		<u>404.975</u>	<u>455.075</u>
Materielle anlægsaktiver			
	7		
Grunde og bygninger		2.759.967	2.770.284
Produktionsanlæg og maskiner		45.341.977	45.581.343
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>794.193</u>	<u>951.905</u>
		<u>48.896.137</u>	<u>49.303.532</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	15.733.575	16.923.968
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	18.744.690	11.444.915
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	<u>62.420</u>	<u>62.560</u>
		<u>34.540.685</u>	<u>28.431.443</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>83.841.797</u>	<u>78.190.050</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>1.184.943</u>	<u>1.118.739</u>
		<u>1.184.943</u>	<u>1.118.739</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.210.121	6.024.379
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.332.238	6.644.349
Andre tilgodehavender		731.068	144.122
Periodeafgrænsningsposter		<u>134.707</u>	<u>557.256</u>
		<u>16.408.134</u>	<u>13.370.106</u>
Likvide beholdninger		<u>488.104</u>	<u>125.190</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>18.081.181</u>	<u>14.614.035</u>
AKTIVER I ALT		<u>101.922.978</u>	<u>92.804.085</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	11		
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		2.354.774	2.354.774
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		12.448.106	8.239.735
Overført resultat		28.514.383	23.807.578
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000
Egenkapital i alt		47.317.263	38.402.087
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		4.693.125	4.499.228
Hensatte forpligtelser i alt		4.693.125	4.499.228
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	12		
Gæld til realkreditinstitutter		1.825.086	1.951.876
Andre kreditinstitutter		2.194.460	26.886.534
		4.019.546	28.838.410
Kortfristede gældsforpligtelser			
	12		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		28.715.979	8.920.934
Kreditinstitutter		3.542.982	1.147.168
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.908.255	4.841.556
Modtagne forudbetalinger under passiver		44.947	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.426.983	3.240.329
Gæld til associerede virksomheder		0	82
Selskabsskat		1.467.913	713.026
Anden gæld		2.785.985	2.201.265
		45.893.044	21.064.360
Gældsforpligtelser i alt		49.912.590	49.902.770
PASSIVER I ALT			
		101.922.978	92.804.085
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Eventualposter mv.	14		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.117.876	12.276.430
Pensioner	752.867	885.163
Andre omkostninger til social sikring	153.760	160.178
Andre personaleomkostninger	817.632	829.992
	<u>15.842.135</u>	<u>14.151.763</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	50.100	45.925
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	8.558.779	7.976.880
	<u>8.608.879</u>	<u>8.022.805</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	50.100	45.925
Bygninger	202.035	229.716
Produktionsanlæg og maskiner	7.894.619	7.335.090
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	462.125	412.074
	<u>8.608.879</u>	<u>8.022.805</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	462.051	317.192
Andre finansielle indtægter	810	18.450
	<u>462.861</u>	<u>335.642</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	224.194	160.642
Andre finansielle omkostninger	2.123.188	2.316.031
	<u>2.347.382</u>	<u>2.476.673</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.468.069	713.220
Årets udskudte skat	<u>193.897</u>	<u>-88.553</u>
	<u>1.661.966</u>	<u>624.667</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
Kostpris 1. januar 2015		<u>501.000</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>501.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		45.925
Årets afskrivninger		<u>50.100</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>96.025</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>404.975</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	2.179.574	76.926.191	1.794.544	80.900.309
Tilgang i årets løb	191.718	13.051.947	642.823	13.886.488
Afgang i årets løb	0	-14.282.363	-661.480	-14.943.843
	<u>2.371.292</u>	<u>75.695.775</u>	<u>1.775.887</u>	<u>79.842.954</u>
Kostpris 31. december 2015				
Opskrivninger 1. januar 2015	3.078.137	0	0	3.078.137
Opskrivninger 31. december 2015	3.078.137	0	0	3.078.137
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	2.487.427	31.344.848	842.639	34.674.914
Årets afskrivninger	202.035	7.894.619	462.125	8.558.779
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-8.885.669	-323.070	-9.208.739
	<u>2.689.462</u>	<u>30.353.798</u>	<u>981.694</u>	<u>34.024.954</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>2.759.967</u>	<u>45.341.977</u>	<u>794.193</u>	<u>48.896.137</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	20.089.148	14.289.148
Tilgang i årets løb	<u>1.901.011</u>	<u>5.800.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>21.990.159</u>	<u>20.089.148</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-3.165.180	-144.868
Valutakursregulering	-375.602	-485.313
Årets resultat	-969.499	-2.426.141
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.746.303</u>	<u>-108.858</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-6.256.584</u>	<u>-3.165.180</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>15.733.575</u>	<u>16.923.968</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2015	<u>771.836</u>	<u>943.444</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Gemidan Ltd.	Shropshire, England	100%	951	-62
Norsk Miljøindustri AS	Kristianssand, Norge	100%	6.161.591	125.390
Special Waste System A/S	Guldborgsund	58%	9.424.596	1.382.036
KomTek Miljø af 2012 A/S	Holsted	100%	2.339.526	-1.551.397

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	11.404.915	9.656.626
Valutakursregulering	-593.124	-606.895
Årets resultat	7.892.899	6.719.577
Udbytte til moderselskabet	<u>0</u>	<u>-4.364.393</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>18.704.690</u>	<u>11.404.915</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>18.744.690</u></u>	<u><u>11.444.915</u></u>

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Geminor A/S	Torvastad, Norge	36%	51.796.401	21.683.189

10 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapi- rer og kapitalande- le
Kostpris 1. januar 2015	<u>7.500</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>7.500</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	55.060
Årets opskrivninger	<u>-140</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>54.920</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>62.420</u></u>

RSM

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	2.354.774	8.239.735	23.807.578	3.000.000	38.402.087
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-968.726	0	0	-968.726
Årets resultat	0	0	5.177.097	4.706.805	3.000.000	12.883.902
Egenkapital 31. december 2015	1.000.000	2.354.774	12.448.106	28.514.383	3.000.000	47.317.263

Selskabskapitalen består af 20.000 aktier à nominelt kr. 50. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Langfristet gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.079.275	1.952.292	127.206	1.310.471
Andre kreditinstitutter	35.680.069	30.783.233	28.588.773	0
	37.759.344	32.735.525	28.715.979	1.310.471

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets grunde og bygninger, beliggende Hjallerupvej 36, som har en bogført værdi på kr. 2.759.967, er belånt og pantsat for i alt kr. 1.952.292 samt ejerpantebrev på kr. 395.000 til sikkerhed for Jyske Bank.

Til Jyske Bank er der udstedt et løsørejerpantebrev med virksomhedspant på kr. 12.000.000, og endvidere er der udstedt tre skadesløsbreve på henholdsvis kr. 12.000.000, kr. 4.000.000 og kr. 2.000.000 samt et løsørejerpantebrev på kr. 3.000.000 alle med pant i maskiner og lastbiler m.v.

Til sikkerhed for datterselskabet KomTek Miljø af 2012 A/S' mellemværende med Jyske Bank er afgivet selvskyldnerkaution.

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter mv.

Der er pr. 31. december 2015 stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt kr. 2.482.338, heri indgår garantier kr. 598.743 stillet for datterselskabet KomTek Miljø af 2012 A/S.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 3-6 måneder, svarende til en forpligtelse på kr. 238.917.