

Nordcoll A/S

Egeskovvej 12, 3490 Kvistgård

CVR-nummer: 13596433

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015

(26. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12/5 2016



Dirigent
Poul Mortensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning	7
-------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Nordcoll A/S
Egeskovvej 12
3490 Kvistgård

Telefon: 49 13 92 22
Telefax: 49 13 80 41
Hjemmeside: www.nordcoll.dk
E-mail: salg@nordcoll.dk

CVR-nr.: 13 59 64 33
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Kundenr.: 14380241

Bestyrelse

Karen Anderson, formand
Mimi Pave Musgrove
Poul Mortensen

Direktion

Poul Mortensen

Pengeinstitut

Danske Bank
Holmens Kanal 2-12
1000 København K

Revisor

Revision København
Godkendt Revisionspartnerselskab
Finsensvej 80 A
2000 Frederiksberg

Ejerforhold

A/S F. Heimann & Co, Lønholtvej 4, 3480 Fredensborg
Business Administration ApS, Lønholtvej 4, 3480 Fredensborg
Mimi Pave Musgrove, Falkevej 8, 2970 Hørsholm

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Nordcoll 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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kvistgård, den 4. maj 2016

Direktion



Poul Mortensen

Bestyrelse



Karen Anderson
Formand



Mimi Pave Musgrove



Poul Mortensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Nordcoll A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordcoll A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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.

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 og pengestrømme for perioden 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.

Frederiksberg, den 4. maj 2016

Revision København

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR.: 34619654



Mads Lutz Jørgensen

Registreret revisor, Cand.merc.aud. FSR - Danske Revisorer

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter omfatter kontraktpakning for større danske og udenlandske virksomheder af alle former for kemikalier, såvel i pulverform som i flydende form.

Dertil kommer udvikling, markedsføring, og salg af egne produkter, herunder især industrilim og teknisk service i forbindelse hermed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i de forgange regnskabsår opkøbt flere virksomheder indenfor samme branche. De opkøbte aktiviteter er overført til selskabets produktionsfaciliteter i Kvistgård og integreret her. Disse faciliteter er i den forbindelse blevet udvidet betydeligt.

Samlet set er resultatet ikke tilfredsstillende, men dog som forventet, da opkøbene og ikke mindst de nødvendige tiltag som følge af integrationen, har kostet betydelige investeringer. Begrundelsen for resultatet er således de mange investeringer og omkostninger i forbindelse med opkøb og samkøring af de tilkøbte aktiviteter.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet øvrige begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Nordcoll A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser

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.

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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 restværdier:

Brugstid

Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år
------------------------------	-----------

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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/andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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 afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til kostpris.

I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskursen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	-1.172.956	-520.312
1 Personalemkostninger	-7.450.981	-6.895.315
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.394.716	-2.863.772
Andre driftsomkostninger	0	-17.532
DRIFTSRESULTAT	-10.018.653	-10.296.931
Indtægter af andre kapitalandele mv.	409.968	1.047.629
Andre finansielle indtægter	3.502	2.208.513
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-750.000
Andre finansielle omkostninger	-1.354.716	-809.135
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-10.959.899	-8.599.924
2 Skat af årets resultat	2.841.433	2.232.466
ORDINÆRT RESULTAT EFTER SKAT	-8.118.466	-6.367.458
Ekstraordinære omkostninger	-877.039	0
EKSTRAORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-877.039	0
RESULTAT EFTER SKAT	-877.039	0
ÅRETS RESULTAT	-8.995.505	-6.367.458
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	-8.995.505	-11.367.458
DISPONERET I ALT	-8.995.505	-6.367.458

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015 AKTIVER

	2015 kr.	2014 kr.
Koncessioner, patenter o.l.	246.250	280.990
Goodwill	11.222.263	11.570.629
Immaterielle anlægsaktiver	11.468.513	11.851.619
Produktionsanlæg og maskiner	3.889.393	3.040.753
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	228.836	252.763
Indretning af lejede lokaler	5.360.032	3.822.689
Materielle anlægsaktiver	9.478.261	7.116.205
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.911.396	10.992.646
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	170.000
Andre tilgodehavender	971.015	0
Deposita	564.645	559.145
Finansielle anlægsaktiver	12.447.056	11.721.791
ANLÆGSAKTIVER	33.393.830	30.689.615
Råvarer og hjælpematerialer	3.284.048	2.599.211
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	238.897	194.248
Varebeholdninger	3.522.945	2.793.459
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.638.874	1.556.395
Andre tilgodehavender	780.364	1.210.943
Periodeafgrænsningsposter	2.271	1.507
Tilgodehavender	2.421.509	2.768.845
Andre værdipapirer og kapitalandele	96.271	87.201
Værdipapirer og kapitalandele	96.271	87.201
Likvide beholdninger	52.225	56.027
OMSÆTNINGSAKTIVER	6.092.950	5.705.532
AKTIVER	39.486.780	36.395.147

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015 PASSIVER

	2015 kr.	2014 kr.
Virksomhedskapital	5.700.000	2.700.000
Overført resultat	3.753.369	12.748.873
4 EGENKAPITAL	9.453.369	15.448.873
Hensættelse til udskudt skat	166.443	663.087
HENSATTE FORPLIGTELSE	166.443	663.087
Ansvarlig lånekapital	4.450.000	4.450.000
Kreditinstitutter	975.231	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.333.874	500.000
5 Langfristede gældsforpligtelser	6.759.105	4.950.000
Kreditinstitutter	11.060.419	5.331.475
Leverandører af varer og tjenesteydelser	960.987	2.833.077
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.768.444	4.800.591
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	1.312.956	2.365.341
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	5.057	2.703
Kortfristede gældsforpligtelser	23.107.863	15.333.187
GÆLDSFORPLIGTELSE	29.866.968	20.283.187
PASSIVER	39.486.780	36.395.147

- 6 Eventualposter mv.
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

NOTER

	2015	2014
	kr.	kr.
<hr/>		
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.713.359	6.231.855
Pensioner	639.123	595.034
Andre omkostninger til social sikring	98.499	68.426
	<hr/>	<hr/>
	7.450.981	6.895.315
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-2.344.789	189.696
Regulering af udskudt skat	-496.644	-2.422.162
	<hr/>	<hr/>
	-2.841.433	-2.232.466
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	12.008.086	1.015.440
Tilgang i årets løb	-81.250	10.992.646
	<u>11.926.836</u>	<u>12.008.086</u>
Kostpris 31. december 2015		
Op- og nedskrivninger primo	-1.015.440	-265.440
Årets af-/nedskrivninger	0	-750.000
	<u>-1.015.440</u>	<u>-1.015.440</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>10.911.396</u>	<u>10.992.646</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder omfatter pr. 31. december. 2015

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
Nordcoll Inc.	Ohio, USA	100%
Sparmasan ApS	Randers, DK	100%
Samson Enviro Industries ApS	Kvistgård, DK	100%

Specifikation

Årets resultat 2015 i Nordcoll Inc. udgør -211 tkr.

Egenkapital pr. 31. december 2015 i Nordcoll Inc. udgør 84 tkr.

Selskabet er planlagt nedlukket i løbet af 2016.

Årets resultat pr. 31. december 2015 i Samson Env. Industries ApS udgør 513.686 kr.

Egenkapital pr. 31. december 2015 i Samson Env. Industries ApS udgør 1.700.384 kr.

Årets resultat pr. 31. december 2015 i Sparmasan ApS udgør 230.214 kr.

Egenkapital pr. 31. december 2015 i Sparmasan ApS udgør 2.230.214 kr.

NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital	2.700.000	3.000.000	0	5.700.000
Overført resultat	12.748.874	0	-8.995.505	3.753.369
	15.448.874	3.000.000	-8.995.505	9.453.369

Selskabskapitalen er fordelt således:

Selskabskapitalen består á nominelt DKK 2.700.000.	2.700.000
Kapitaludvidelse	3.000.000
	5.700.000

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	4.450.000	4.450.000	4.450.000
Kreditinstitutter	0	975.231	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	500.000	1.333.874	0
	4.950.000	6.759.105	4.450.000

NOTER

	2015	2014
	kr.	kr.

6 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Der er ingen eventualaktiver.

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser.

Medarbejderforpligtelser

Selskabet har normale forpligtelser til opsigelsesvarsler for ansat personale.

Selskabet har i forbindelse med virksomhedsovertagelser samtidig overtaget forpligtelser for de pågældende medarbejdere.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har en opsigelsesforpligtelse på 6 måneders husleje.

Hæftelser i sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Karen Anderson Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet virksomhedspant, der giver pant i driftsmidler, driftsmateriel, goodwill, tilgodehavender og immaterielle rettigheder. Virksomhedspant udgør kr. 2.000.000.

Selskabet har ikke pantsat aktiver eller stillet anden form for sikkerhed.

NOTER

2015
kr. 2014
kr.

8 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag

A/S F. Heimann & Co.
Karen Anderson Holding

Moderselskab
Moderselskab, administrationselskab