

Ahlsell Danmark ApS
Abildager 24
2605 Brøndby

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling:

dato: 12. maj 2016

dirigent: Margit Moos Christensen

CVR-nr. 19 54 11 42
Årsrapporten indeholder 22 sider

Indholdsfortegnelse

PÅTEGNINGER	3
LEDELSESPÅTEGNING	3
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER	4
 LEDELSESBERETNING	 6
SELKABSOPLYSNINGER.....	6
HOVED- OG NØGLETAL	7
BERETNING.....	8
 ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER	 10
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	10
RESULTATOPGØRELSE	16
BALANCE.....	17
NOTER.....	19

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ahlsell Danmark ApS.

Årsrapporten er aflagt 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 12. maj 2016

Direktion:



Bengt Colmander

Bestyrelse:



Carl Johan Olov Nilsson
Formand



Bengt Colmander



Kennet Göransson



Henrik Lohse

Den uafhængige revisors erklæringer**Til anpartshaveren i Ahsell Danmark ApS****Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Ahsell Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

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.

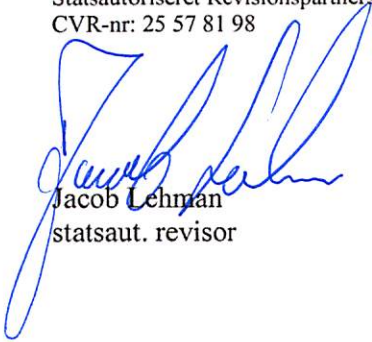
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

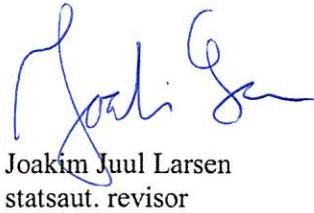
København, den 12. maj 2016

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr: 25 57 81 98



Jacob Lehman
statsaut. revisor



Joakim Juul Larsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Ahlseil Danmark ApS
Abildager 24
2605 Brøndby

Telefon: +45 4344 4299
Telefax: +45 4346 2380
Hjemmeside: www.ahlsell.dk
E-mail: info@ahlsell.dk

Cvr-nr.: 19 54 11 42
Stiftet: 5. august 1996
Hjemsted: Brøndby Kommune
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Carl Johan Olov Nilsson (formand)
Bengt Colmander
Kennet Göransson
Henrik Lohse

Direktion

Bengt Colmander

Revision

KPMG P/S
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 12. maj 2016

Ledelsesberetning**Hoved- og nøgletal**

tkr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	294.853	287.038	280.151	286.781	331.400
Bruttoresultat	95.264	100.830	95.706	102.585	117.059
Resultat af primær drift	21.010	25.363	18.395	11.298	21.158
Finansielle poster, netto	-303	-585	301	2.809	7.382
Årets resultat	11.234	15.429	14.337	12.281	20.679
Balance					
Anlægsaktiver	37.767	41.523	40.502	40.552	363.735
Omsætningsaktiver	206.072	205.287	181.312	164.492	147.062
Aktiver i alt	243.839	246.810	221.814	203.014	510.797
Selskabskapital	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Gældsforpligtelser	44.923	59.611	49.289	44.333	366.029
Egenkapital	198.916	187.199	172.525	158.629	144.768
Investering i materielle anlægsaktiver	4.494	8.238	2.613	1.913	5.332
Finansielle nøgletal					
Overskudsgrad	7.1%	8.8%	6.6%	3.9%	6.4%
Afkast af den investerede kapital	11.7%	15.8%	13.1%	17.4%	Neg.
Bruttomargin	32.3%	35.1 %	34.2 %	36.6 %	35.3%
Likviditetsgrad	522,0%	382.6 %	378.8 %	389.6 %	100.6%
Soliditetsgrad	81.6%	75.8%	77.8%	78.1%	28.3%
Egenkapitalforrentning	5.8%	8.6%	8.7%	8.1%	15.4%
Personale					
Gennemsnitligt antal ansatte	97	99	100	109	118

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Ahsell Danmark ApS' aktiviteter omfatter butiks-, lager- samt direkte salg af køle- og VVS artikler hovedsagelig til det danske marked. Salget sker via virksomhedens normale salgskanaler til professionelle kunder. Grossistsalget omfatter endvidere salg af VVS artikler til "gør-det-selv" til detailhandlen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat m.v.

Omsætningen for 2015 udgør 294,9 mio. kr. mod 287,0 mio. kr. i 2014. Resultatet af primær drift udgør 21,0 mio. kr. mod 25,4 mio. kr. i 2014.

Årets resultat for 2015 udgør 11,2 mio. kr. Forventningerne til 2015 udmeldt i årsrapporten for 2014 var at generere et positivt resultat. Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Ejerforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Ahsell Group AB, Sverige, som er Ahsell koncernens ultimative moderselskab. Koncernregnskabet kan downloades på Ahsell's hjemmeside www.ahsell.se. Koncernen er ejet af kapitalfonden "CVC Capital Partners".

Forventninger til fremtiden

Det forventes, at selskabet i 2016 vil have et positivt resultat på 10-14 mio. kr. efter skat.

Særlige risici

Selskabet vurderes ikke at have særlige forretningsmæssige eller finansielle risici ud over de almindeligt forekommende inden for branchen.

Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår at levere rådgivning, kvalitet og god service af højeste kvalitet. Dette stiller store krav til medarbejderne og fordrer et højt kompetenceniveau. Der investeres derfor ressourcer på yderligere uddannelse af selskabets medarbejdere.

Ahsell Danmark ApS' medarbejdere er en vigtig faktor for selskabets forretningsstrategi, der bl.a. sigter mod målrettet udvikling af selskabets kernekompetencer. Målet er desuden at skabe og vedligeholde selskabet som en attraktiv og dynamisk arbejdsplads, der kompetencemæssigt som minimum matcher markedets krav.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt påvirker selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ahsell Danmark ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsrapporten for Ahsell Danmark ApS og dattervirksomhed indgår i det koncernregnskab, der aflægges af det ultimative moderselskab Ahsell Sverige AB.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

I henhold til årsregnskabsloven § 96, stk. 3, er der ikke givet oplysninger om revisionshonorar.

Ahsell Danmark ApS har fra 1. januar 2015 valgt at førtidsimplementere den del af lov nr. 738 af 1. juni 2015, der vedrører størrelsesgrænser for valg af regnskabsklasse. Som følge heraf er årsregnskabet for 2015 aflagt efter bestemmelserne for klasse C-virksomheder (mellem) mod tidligere C-virksomheder (stor). Ændringen har ikke medført ændringer i anvendt regnskabspraksis (indregnings- og målingsbestemmelser), men alene en reduktion i oplysninger, der præsenteres i årsregnskabet. Anvendt regnskabspraksis er således uændret i forhold til sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af køle- og VVS-artikler, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms®.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til vareforbrug.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger

Indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og – tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning 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 i egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis 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 som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige 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 leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds 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 anskaffelsesværdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til anskaffelsespris efter vejet gennemsnitsprincip eller netto-realiseringspris, hvis denne er lavere eksempelvis som følge af ukurans eller langsomt omsættelige varer.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til nettorealiseringsværdi.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings ”Anbefalinger og Nøgletal 2015”.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2015	2014
Nettoomsætning	1	294.853	287.038
Produktionsomkostninger	13	-199.589	-186.208
Bruttoresultat		95.264	100.830
Distributionsomkostninger	13	-44.527	-47.251
Administrationsomkostninger	13	-30.949	-29.114
Resultat af ordinær primær drift		19.788	24.465
Andre driftsindtægter		1.222	898
Resultat af primær drift		21.010	25.363
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	6	-4.544	-3.249
Finansielle indtægter	2	497	583
Finansielle omkostninger	3	-800	-1.168
Resultat før skat		16.163	21.529
Skat af årets resultat	4	-4.929	-6.100
Årets resultat		11.234	15.429

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.544	-3.249
Overført resultat	15.778	18.678
	11.234	15.429

Balance

tkr.	Note	2015	2014
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	5		
Driftsmateriel og inventar		13.534	12.560
Indretning af lejede lokaler		827	1.496
		<u>14.361</u>	<u>14.056</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	6	14.806	18.867
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed		8.600	8.600
		<u>23.406</u>	<u>27.467</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>37.767</u>	<u>41.523</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede varer og handelsvarer		62.622	64.910
Forudbetalinger for varer		1.130	1.221
		<u>63.752</u>	<u>66.131</u>
Tilgodehavender	7		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		53.494	55.087
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		84.401	79.498
Udskudt skatteaktiv	8	0	0
Andre tilgodehavender		3.467	3.743
Periodeafgrænsningsposter	9	910	741
		<u>142.272</u>	<u>139.069</u>
Likvide beholdninger		<u>48</u>	<u>87</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>206.072</u>	<u>205.287</u>
AKTIVER I ALT		<u>243.839</u>	<u>246.810</u>

Balance

tkr.	Note	2015	2014
PASSIVER			
Egenkapital	10		
Selskabskapital		10.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.268	11.329
Overført resultat		181.648	165.870
Egenkapital i alt		198.916	187.199
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	8	856	755
Hensatte forpligtelser i alt		856	755
Gældsforpligtelser			
Langfristede forpligtelser			
Leasinggæld	11	4.589	5.196
Langfristede forpligtelser i alt		4.589	5.196
Kortfristede forpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.718	845
Leverandørgæld		19.775	28.813
Gæld til tilknyttede virksomheder	12	3.841	4.930
Selskabsskat		1.779	5.282
Anden gæld		12.365	13.790
Kortfristede forpligtelser i alt		39.478	53.660
Gældsforpligtelser i alt		44.923	59.611
PASSIVER I ALT		243.839	246.810
Medarbejderforhold	13		
Eventualposter m.v.	14		
Nærtstående parter	15		

Noter**1. Nettoomsætning****Distributionskanal - primært segment**

2015 tkr.	Butik	Lager	I alt
Nettoomsætning	19.503	275.350	294.853

Der henvises til afsnittet hovedaktivitet i beretningen for nærmere beskrivelse af segmenterne.

Geografisk - sekundært segment

Ahsell Danmark ApS sælger primært til det danske marked.

2. Finansielle indtægter

tkr.	2015	2014
Tilknyttede virksomheder	430	430
Øvrige	67	153
	<u>497</u>	<u>583</u>

3. Finansielle omkostninger

tkr.	2015	2014
Øvrige	-800	-1.168
	<u>-800</u>	<u>-1.168</u>

4. Skat af årets resultat

tkr.	2015	2014
Årets aktuelle skat	-4.828	-5.282
Årets regulering af udskudt skat	-101	-850
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	0	6
Regulering af skat vedr. tidligere år	0	-26
	<u>-4.929</u>	<u>-6.100</u>

5. Materielle anlægsaktiver
 tkr.

	Driftsmidler og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2015	44.412	6.606	51.018
Korrektion v. 2014	419	-419	0
Tilgang	4.308	186	4.494
Afgang	-4.976	-62	-5.038
Kostpris 31. december 2015	<u>44.163</u>	<u>6.311</u>	<u>50.474</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	-31.852	-5.110	-36.962
Årets afskrivninger	-2.626	-416	-3.042
Afskrivninger afhændede aktiver	3.849	42	3.891
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>-30.629</u>	<u>-5.484</u>	<u>-36.113</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>13.534</u>	<u>827</u>	<u>14.361</u>
Heraf finansielt leasede aktiver	5.945	0	5.945
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>3-10 år</u>	

6. Finansielle anlægsaktiver
 tkr.

	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed
Kostpris 1. januar 2015	7.538
Kostpris 31. december 2015	<u>7.538</u>
Værdiregulering 1. januar 2015	11.329
Kursregulering	483
Årets resultat efter skat	-4.544
Værdiregulering 31. december 2015	<u>7.268</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>14.806</u>

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabskapital</u>
Tempcold Sp.z.o.o	Polen	99 %	8.747
<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>		
14.958	-4.544		

7. Tilgodehavender

tkr.	2015	2014
Heraf forfald til betaling mere end 1 år efter regnskabets udløb	567	208
	<u>567</u>	<u>208</u>

8. Udskudt skatteaktiv/skatteforpligtelse

tkr.	2015	2014
Udskudt skat 1. januar	-755	89
Årets regulering af udskudt skat jf. note 4, i alt	-101	-850
Regulering af udskudt skat, tidligere år	0	6
Udskudt skatteaktiv/skatteforpligtelse 31. december	<u>-856</u>	<u>-755</u>

tkr	2015	2014
Udskudt skatteaktiv vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	-1.637	-1.436
Omsætningsaktiver	-768	-868
Gældsforpligtelser	1.549	1.549
	<u>-856</u>	<u>-755</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

tkr.	2015	2014
Forudbetalte forsikringspræmier	223	231
Øvrige forudbetalte omkostninger	687	510
	<u>910</u>	<u>741</u>

10. Egenkapital

Selskabskapitalen består af 10.000 stk. anparter á nominelt 1.000 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen er uændret i de seneste 5 regnskabsår. Bevægelserne på egenkapitalen specificeres således:

tkr.	Anparts- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	11.329	165.870	187.199
Overført jf. resultatdisponering.	0	-4.544	15.778	11.234
Kursregulering vedr. udenlandsk dattervirksomhed.	0	483	0	483
Egenkapital 31. december 2015	<u>10.000</u>	<u>7.268</u>	<u>181.648</u>	<u>198.916</u>

11. Langfristede forpligtigelser

tkr.	Forfaldstidspunkt:	Gæld i alt	Afdrag 1. år	Afdrag 2. til 5. år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser (finansiel leasing)		6.041	1.718	5.196	0
Leasingforpligtelser i alt		6.041	1.718	5.196	0

12. Gæld til tilknyttede virksomheder

tkr.	2015	2014
Saldo pr. 31. december	3.841	4.930
Forfald efter 5 år	0	0

13. Medarbejderforhold

tkr.	2015	2014
Gager og lønninger	42.421	42.308
Pensioner	3.285	3.297
Andre omkostninger til social sikring	724	840
Andre personale omkostninger	3.648	5.485
	<u>50.078</u>	<u>51.930</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>97</u>	<u>99</u>

De totale personaleomkostning fordeler sig i den artsopdelte resultatopgørelse således:

Produktionsomkostning	13.809	13.035
Distributionsomkostning	32.121	34.574
Administrationsomkostninger	4.148	4.321
	<u>50.078</u>	<u>51.930</u>

I personaleomkostninger indgår gager til direktionen. Specifikation heraf er udeladt i henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3.

14. Eventualposter m.v.

tkr.	Forfaldstidspunkt:	1 år	2-5 år	Efter 5 år	Total
Huslejeoplyttelser		7.030	776	0	7.806
Garantier		3.914	0	0	3.914
Eventualposter i alt		<u>10.944</u>	<u>776</u>	<u>0</u>	<u>11.720</u>

15. Nærtstående parter

Ahsell Danmark ApS' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:
Ahsell Sverige AB, Liljeholmsvägen 30, 117 98 Stockholm, Sverige, der er hovedanpartshaver.

Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Ahsell Sverige AB
Liljeholmsvägen 30
S - 117 98 Stockholm
www.ahsell.se