

Falengreen A/S

Niels Bohrs Vej 45, 8660 Skanderborg
CVR-nr. 19 94 40 77

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.16

Bill Andersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 19
Noter	20 - 26

Selskabet

Falengreen A/S
Niels Bohrs Vej 45
Stilling
8660 Skanderborg
Telefon: 87 81 75 00
Telefax: 87 81 75 01
Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 19 94 40 77

Bestyrelse

Ole Nielsen, formand
Jes Bjerregaard
Torben Hein
Bill Andersen
Claus Astrup
Svend Erik Nielsen
Morten Petersen

Direktion

Direktør Morten Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Falengreen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 30. maj 2016

Direktionen

Morten Petersen
Direktør

Bestyrelsen

Ole Nielsen
Formand

Jes Bjerregaard

Torben Hein

Bill Andersen

Claus Astrup

Svend Erik Nielsen

Morten Petersen

Til kapitalejerne i Falengreen A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Falengreen A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 30. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen
Statsaut. revisor

Carsten Andersen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	21.165	18.683	13.092	18.703	21.543
Resultat af primær drift	6.335	4.135	-3.719	1.320	1.341
Finansielle poster i alt	-1.307	-1.300	-982	-1.256	-1.136
Årets resultat	3.857	2.251	-3.497	46	134

Balance

Samlede aktiver	57.679	70.813	84.526	87.430	70.636
Investeringer i materielle anlægsaktiver	71	332	943	2.695	1.223
Egenkapital	18.968	15.111	12.860	16.357	16.311

Pengestrømme

Nettopengestrøm fra:					
Driften	15.365	17.606	-1.197	-7.971	10.787
Investeringer	488	-776	-1.332	-1.393	1.113
Finansiering	-13.882	-10.906	753	11.955	-7.599
Årets pengestrømme	1.971	5.924	-1.776	2.591	4.301

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	32,9%	21,3%	15,2%	18,7%	23,1%

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	21	20	23	28	32
---------------------------	----	----	----	----	----

Hovedaktiviteter

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

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 3.857.135 mod t.DKK 2.251 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 18.968.249.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

For 2015 var der forventninger om et bedre resultat end i 2014, hvilket også er realiseret.

Særlige risici

Prisrisici

Mejerimarkedet er generelt fortsat ustabil, hvad angår priser. Der har de seneste 4 år været en tendens til større udsving i mælkepriser, og heraf følgende store udsving i priser på oste- og mejeriprodukter. Selskabets drift er kraftigt påvirket heraf.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer i 2016 et stigende regnskabsmæssigt resultat efter skat. Ligeledes forventes en positiv udvikling også i årene fremover.

Note		2015 DKK	2014 t.DKK
	Bruttofortjeneste	21.164.779	18.683
1	Personaleomkostninger	-12.755.634	-12.281
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.409.145	6.402
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.074.479	-2.267
	Resultat af primær drift	6.334.666	4.135
	Andre finansielle indtægter	11	0
2	Andre finansielle omkostninger	-1.307.149	-1.300
	Finansielle poster i alt	-1.307.138	-1.300
	Resultat før skat	5.027.528	2.835
3	Skat af årets resultat	-1.170.393	-584
	Årets resultat	3.857.135	2.251

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
	Overført resultat	1.857.135	2.251
	I alt	3.857.135	2.251

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	482.236	557
	Erhvervede rettigheder	273.725	157
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	755.961	714
	Produktionsanlæg og maskiner	6.441.858	8.929
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	219.815	337
5	Materielle anlægsaktiver i alt	6.661.673	9.266
6	Andre tilgodehavender	531.250	531
	Finansielle anlægsaktiver i alt	531.250	531
	Anlægsaktiver i alt	7.948.884	10.511
	Råvarer og hjælpematerialer	5.961.655	6.728
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.995.908	6.433
	Varebeholdninger i alt	10.957.563	13.161
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.385.161	41.905
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.041.555	0
	Andre tilgodehavender	26.427	7
7	Periodeafgrænsningsposter	111.131	124
	Tilgodehavender i alt	37.564.274	42.036
	Likvide beholdninger	1.208.249	5.105
	Omsætningsaktiver i alt	49.730.086	60.302
	Aktiver i alt	57.678.970	70.813

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000
	Overkurs ved emission	8.750	9
	Overført resultat	15.959.499	14.102
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
8	Egenkapital i alt	18.968.249	15.111
9	Hensættelser til udskudt skat	1.024.859	1.150
	Hensatte forpligtelser i alt	1.024.859	1.150
	Leasinggæld	407.087	893
10	Langfristede gældsforpligtelser i alt	407.087	893
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	476.100	450
	Gæld til kreditinstitutter	4.434.595	10.301
	Deposita	12.500	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.510.134	26.128
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	7.327
	Selskabsskat	1.302.457	940
	Anden gæld	4.542.989	8.513
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.278.775	53.659
	Gældsforpligtelser i alt	37.685.862	54.552
	Passiver i alt	57.678.970	70.813

11 Eventualforpligtelser

12 Sikkerhedsstillelser

13 Kontraktlige forpligtelser

14 Nærtstående parter

Note	2015 DKK	2014 t.DKK
Årets resultat	3.857.135	2.251
15 Reguleringer	4.552.010	4.152
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	2.205.569	-449
Tilgodehavender	10.512.436	17.774
Leverandører af varer og tjenesteydelser	382.112	-7.342
Anden driftsafledt gæld	-3.957.879	1.328
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.551.383	17.714
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	11	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.253.200	-1.225
Betalt selskabsskat	-933.583	1.117
Driftens pengestrømme	15.364.611	17.606
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-420.836	-444
Køb af materielle anlægsaktiver	-70.769	-332
Salg af materielle anlægsaktiver	979.110	0
Investeringernes pengestrømme	487.505	-776
Frie pengestrømme	15.852.116	16.830
Ændring i gæld/tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	-13.368.372	-10.388
Betalt leasingydelse	-513.818	-518
Finansieringens pengestrømme	-13.882.190	-10.906
Årets samlede pengestrømme	1.969.926	5.924
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-5.196.272	-11.120
Likvide beholdninger ved årets slutning	-3.226.346	-5.196
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.208.249	5.105
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-4.434.595	-10.301
I alt	-3.226.346	-5.196

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Erhvervede rettigheder	3-5	0
Produktionsanlæg og maskiner	10	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2015	2014
	DKK	t.DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	10.444.341	9.755
Pensioner	859.098	796
Andre omkostninger til social sikring	53.687	44
Personalemkostninger i øvrigt	1.398.508	1.686
I alt	12.755.634	12.281

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	21	20
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	103.165	114
-------------------------	---------	-----

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	198.711	429
Øvrige finansielle omkostninger	1.108.438	871
I alt	1.307.149	1.300

3. Skatter

Årets aktuelle skat	1.302.457	940
Årets udskudte skat	-125.204	-356
Regulering af tidligere års skat	-6.860	0
I alt	1.170.393	584

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingspro- jekter	Erhvervede ret- tigheder	Goodwill
Kostpris pr. 31.12.14	1.838.231	1.348.193	554.517
Tilgang i året	204.545	216.291	0
Kostpris pr. 31.12.15	2.042.776	1.564.484	554.517
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.281.567	1.191.116	554.517
Afskrivninger i året	278.973	99.643	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.560.540	1.290.759	554.517
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	482.236	273.725	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	26.765.378	2.411.603
Tilgang i året	65.111	5.658
Afgang i året	-3.147.093	0
Kostpris pr. 31.12.15	23.683.396	2.417.261
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	17.836.037	2.075.067
Afskrivninger i året	1.531.382	122.379
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.125.881	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	17.241.538	2.197.446
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	6.441.858	219.815
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	1.743.929	0

6. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 31.12.14	754.207
Tilgang i året	0
Kostpris pr. 31.12.15	754.207
Nedskrivninger pr. 31.12.14	222.957
Nedskrivninger i året	0
Nedskrivninger pr. 31.12.15	222.957
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	531.250

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte produktionsomkostninger	55.022	101
Andre periodeafgrænsningsposter	56.109	23
I alt	111.131	124

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	1.000.000	8.750	11.850.870	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.251.494	0
Saldo pr. 31.12.14	1.000.000	8.750	14.102.364	0

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 -
31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	8.750	14.102.364	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.857.135	2.000.000
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	8.750	15.959.499	2.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	20	50.000

	31.12.15	31.12.14
	DKK	t.DKK

9. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse udskudt skat pr. 31.12.14	1.150.063	389
Underskud anvendt i sambeskatningen	0	1.117
Udskudt skat af årets resultat	-125.204	-356
<hr/>		
Hensættelse udskudt skat pr. 31.12.15	1.024.859	1.150

10. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Leasinggæld	476.100	0	883.187	1.343
I alt	476.100	0	883.187	1.343

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet DKI Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

12. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.15 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 756
Produktionsanlæg og maskiner, t.DKK 6.442
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 220
Varebeholdninger t.DKK 10.958
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 23.170

Der er tillige tinglyst forbud mod fordringspant hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

13. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på op til 34 måneder og en gennemsnitlig årlig ydelse på t.DKK 224, i alt t.DKK 636 Leje- og leasingaftaler indgået med modervirksomheden og dennes øvrige dattervirksomheder er indeholdt heri, men er desuden oplyst særskilt nedenfor.

Selskabet har med virkning fra 01.10.04 indgået lejekontrakt om leje af produktions- og administrationsbygninger for en årlig leje på t.DKK 2.214 i 2015.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med modervirksomheden med en restløbetid på 35 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 22,6, i alt t.DKK 791.

14. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

DKI Holding A/S, Skanderborg

Kapitalejer

Falengreen A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden
DKI Holding A/S, Skanderborg.

	2015 DKK	2014 t.DKK
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.032.377	2.267
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver	42.102	0
Andre finansielle indtægter	-11	0
Andre finansielle omkostninger	1.307.149	1.300
Skat af årets resultat	1.170.393	585
I alt	4.552.010	4.152
