

A/S Mortalin

Bråbyvej 74 - 76, 4690 Haslev
CVR-nr. 24 38 59 14

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.05.16

René Jensen
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 - 17
Noter	18 - 22

Selskabet

A/S Mortalin
Bråbyvej 74 - 76
4690 Haslev
Hjemsted: Haslev
CVR-nr.: 24 38 59 14

Bestyrelse

Ib Rasmussen, formand
Peter Rasmussen
Helene-Julie Zofia Paamand

Direktion

Anders Kildemoes

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Produktionsaktieselskabet af 28/4 1970, Haslev

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

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.

Haslev, den 24. maj 2016

Direktionen

Anders Kildemoes

Bestyrelsen

Ib Rasmussen
Formand

Peter Rasmussen

Helene-Julie Zofia Paamand

Til kapitalejeren i A/S Mortalin**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Mortalin 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.

Næstved, den 24. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	36.931	40.589	38.064	35.861	368.845
Indeks	10	11	10	10	100
Resultat af primær drift	1.821	6.608	2.080	151	277
Indeks	657	2.386	751	55	100
Årets resultat	1.647	5.253	1.957	581	668
Indeks	247	786	293	87	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	58.641	59.977	54.179	51.725	51.299
Indeks	114	117	106	101	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.012	694	1.585	490	604
Indeks	168	115	262	81	100
Egenkapital	29.173	31.526	26.273	24.316	23.735
Indeks	123	133	111	102	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	3.442	1.289	960	-1.071	1.595
Investeringer	-838	-630	-1.611	-490	14.410
Årets pengestrømme	-1.396	659	-651	-1.561	16.005

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med skadedyrsbekæmpelse og fødevarerikkerhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.646.690 mod DKK 5.252.737 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.172.674.

Årest resultat har modsaret ledelsens forventninger.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer for det kommende år et uændret aktivitetsniveau med tilsvarende indtjening.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste	36.931.348	40.589.092
Distributionsomkostninger	-11.917.794	-11.704.767
Administrationsomkostninger	-23.492.966	-22.460.899
Andre driftsindtægter	300.000	185.000
Resultat af primær drift	1.820.588	6.608.426
1 Andre finansielle indtægter	368.487	380.312
Andre finansielle omkostninger	-9.309	-11.778
Resultat før skat	2.179.766	6.976.960
Skat af årets resultat	-533.076	-1.724.223
Årets resultat	1.646.690	5.252.737
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
Overført resultat	-3.353.310	1.252.737
I alt	1.646.690	5.252.737

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.697.194	1.854.074
2	Materielle anlægsaktiver i alt	1.697.194	1.854.074
3	Andre tilgodehavender	176.111	184.928
	Finansielle anlægsaktiver i alt	176.111	184.928
	Anlægsaktiver i alt	1.873.305	2.039.002
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	12.608.918	10.558.643
	Varebeholdninger i alt	12.608.918	10.558.643
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.394.782	15.469.621
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.039.780	4.106.561
	Udskudt skatteaktiv	259.105	223.176
	Andre tilgodehavender	75.633	301.331
4	Periodeafgrænsningsposter	2.162.487	1.655.477
	Tilgodehavender i alt	19.931.787	21.756.166
	Likvide beholdninger	24.227.008	25.623.289
	Omsætningsaktiver i alt	56.767.713	57.938.098
	Aktiver i alt	58.641.018	59.977.100

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	23.672.674	27.025.984
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
5	Egenkapital i alt	29.172.674	31.525.984
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	14.571.387	14.688.563
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.615.071	2.723.362
	Selskabsskat	569.005	1.732.363
	Anden gæld	9.712.881	9.306.828
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.468.344	28.451.116
	Gældsforpligtelser i alt	29.468.344	28.451.116
	Passiver i alt	58.641.018	59.977.100

6 Medarbejderforhold

7 Eventualforpligtelser

8 Kontraktlige forpligtelser

9 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat	1.646.690	5.252.737
10 Reguleringer	1.183.048	2.170.047
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-2.050.275	-1.031.602
Tilgodehavender	1.860.310	-4.283.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.891.709	5.970
Anden driftsafledt gæld	283.314	-633.635
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.814.796	1.479.700
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	368.487	380.311
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-9.309	-11.778
Betalt selskabsskat	-1.732.363	-559.448
Driftens pengestrømme	3.441.611	1.288.785
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.011.680	-693.954
Salg af materielle anlægsaktiver	164.971	76.153
Køb af finansielle anlægsaktiver	8.817	-12.000
Investeringernes pengestrømme	-837.892	-629.801
Betalt udbytte	-4.000.000	0
Finansieringens pengestrømme	-4.000.000	0
Årets samlede pengestrømme	-1.396.281	658.984
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	25.623.289	24.964.305
Likvide beholdninger ved årets slutning	24.227.008	25.623.289
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	24.227.008	25.623.289
I alt	24.227.008	25.623.289

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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.

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

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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
Goodwill	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0

Nyanskaffelser af 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.

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

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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

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 medgåede materialer og løn.

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 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.

Gældsforpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 kapitalejer 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.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	172.006	90.534
Øvrige finansielle indtægter	196.481	289.778
I alt	368.487	380.312

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	6.184.493
Tilgang i året	1.011.680
Afgang i året	-1.088.108
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-279.868
Kostpris pr. 31.12.15	5.828.197
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	4.330.420
Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	-279.868
Afskrivninger i året	1.019.519
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-939.068
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	4.131.003
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.697.194

3. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 31.12.14	146.840
Tilgang i året	29.271
Kostpris pr. 31.12.15	176.111
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	176.111

31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
-----------------	-----------------

4. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	2.162.487	1.655.477
I alt	2.162.487	1.655.477

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	500.000	25.773.247	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.252.737	4.000.000
Saldo pr. 31.12.14	500.000	27.025.984	4.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	27.025.984	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-3.353.310	5.000.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	23.672.674	5.000.000

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.000	500

	2015	2014
	DKK	DKK

6. Medarbejderforhold

Lønninger	61.843.598	58.381.159
I alt	61.843.598	58.381.159

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	35.857.710	33.267.719
Distributionsomkostninger	9.071.157	9.096.113
Administrationsomkostninger	16.914.731	16.017.327
I alt	61.843.598	58.381.159

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	126	122
--	-----	-----

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har visse løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Selskabet har via sin bankforbindelse stillet arbejdsgarantier for igangværende kontrakter på t. DKK 560

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

8. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	4.902.230	4.976.417
2 - 5 år	7.488.568	7.602.998

I alt	12.390.798	12.579.415
-------	------------	------------

Udover ovenstående operationelle leasingkontrakter har selskabet indgået huslejekontrakter, der kan opsiges med 3-6 måneders varsel. Den nuværende årlige leje udgør t.DKK 1.116. hvoraf t.DKK 506 vedrører huslejekontrakt indgået med selskabets modervirksomhed.

9. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Produktionsaktieselskabet af 28/4 1970, Haslev	Hovedaktionær
--	---------------

A/S Mortalin indgår sammen med Produktionsaktieselskabet af 28/4 1970 i koncernregnskabet for Holdingselskabet Kongstedlund ApS, Haslev.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter i årets løb er alle indgået på markeds-mæssige vilkår.

10. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.009.150	814.357
Andre finansielle indtægter	-368.487	-380.311
Andre finansielle omkostninger	9.309	11.778
Skat af årets resultat	533.076	1.724.223

I alt	1.183.048	2.170.047
-------	-----------	-----------