

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

DET DANSKE MADHUS, KRAM A/S

Lykkebækvej 1

4600 Køge

CVR-nr. 25 81 18 87

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 27/4 2016



Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	14
Balance pr. 31. december 2015	15-16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	17
Noter	18-22

Selskab

Det Danske Madhus, Kram A/S
Lykkebækvej 1
4600 Køge

CVR-nummer 25 81 18 87

15. regnskabsår

Hjemsted: Køge
Hjemmeside: www.kram-madservice.dk
E-mail: info@kram-madservice.dk

Direktion

Henrik Solkær

Bestyrelse

Brian Qvist Sørensen

Mette Nikoline Lei

Henrik Søgård Sørensen

Henrik Solkær

Charlotte Kirsten Johannsen (medarbejderrepræsentant)

Anette Milton Nielsen (medarbejderrepræsentant)

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor
Kenny Madsen, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Det Danske Madhus, Kram A/S' hovedaktivitet er produktion, salg og distribution af måltider med dertil hørende serviceydelser til sygehuse, plejecentre, ældrecaféer, Leve-Bo miljøer, borgere i eget hjem og diverse arrangementer.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 51,1 mio.kr. mod 54,3 mio.kr. sidste år. Faldet i selskabets bruttofortjeneste skyldes en omsætningsnedgang og et merforbrug af kolonialvarer.

Egenkapitalen udgør pr. balancedagen 9,5 mio.kr. og selskabets soliditetsgrad udgør 23,6%. Resultat før skat udgør 5,7 mio.kr. mod 8,3 mio.kr. sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Selskabets aktivitet forventes at være på samme niveau, men, der forventes en væsentlig resultatforbedring før skat i det kommende år, som følge af forøget produktionseffektivitet.

Opfølgning på tidligere udmeldte forventninger

Selskabets indtjening har i lighed med sidste år, været lavere end forventet, hvilket fortsat skyldes udfordringer i forbindelse med omlægning af it-plattform samt produktionsmetoder. Det er ledelsens vurdering, at produktionsmetoderne nu er tilpasset, og sammen med fremtidige effektiviseringer vil bidrage til en positiv udvikling.

Miljøforhold

Det Danske Madhus, Kram A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Videnressourcer

Det Danske Madhus, Kram A/S træner og uddanner løbende sine medarbejdere og har derved et konstant højt niveau af specialviden om kost- og ernæringsforhold, produktions- og pakketeknologi samt kvalitetssikring og har et lederuddannelsesprogram for ledere og mellemledere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder løbende med produkt- og konceptudvikling, og har i den forbindelse løbende fokus på ernæringsmæssige forskrifter og nye madtrends

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	51.058	54.275	62.905	66.320	64.087
Resultat af primær drift	5.702	8.167	15.615	3.023	3.496
Finansielle poster, netto	7	175	-50	1.743	-441
Årets resultat	4.347	6.374	11.609	4.342	2.353
Balance					
Balancesum	40.185	39.198	52.025	84.671	86.919
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.252	659	3.075	0	2.401
Egenkapital	9.484	11.437	17.563	42.746	41.208
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	2.572	6.052	10.480	-5.052	7.909
Investeringsaktivitet	-1.252	-643	-2.833	21.275	-3.593
Finansieringsaktivitet	-6.300	-12.500	-36.792	-2.804	-1.087
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	107	102	138	148	138
Nøgletal					
Soliditetsgrad	23,60	29,18	33,76	50,48	47,41
Forrentning af egenkapital	41,56	43,96	38,50	10,34	5,80

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Det Danske Madhus, Kram A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27. januar 2016

I direktionen

Henrik Solkær

I bestyrelsen

Brian Qvist Sørensen
Formand

Mette Nikoline Lei

Henrik Søgård Sørensen

Henrik Solkær

Anette Milton Nielsen
Medarbejderrepræsentant

Charlotte Kirsten Johannsen
Medarbejderrepræsentant

Til kapitalejeren i Det Danske Madhus, Kram A/S

Påtegning på årsregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor 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 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.

Søborg, den 27. januar 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Simon Morthorst
statsautoriseret revisor

Kenny Madsen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- samt administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, som vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med P-DDM 2014 A/S som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-20 år
---	---------

Småanskaffelser med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages, der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og anlægsaktiver.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for egenfremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på det i produktionen anvendte produktionsudstyr.

Nettorealiseringsværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver indregnes med 22%, medmindre en indregning med en anden skatteprocent vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktiv.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE

14

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	51.057.606	54.274.971
	BRUTTOFORTJENESTE	
1	<u>-41.275.003</u>	<u>-42.125.415</u>
	Personaleomkostninger	
	9.782.603	12.149.556
	INDTJENINGSBIDRAG	
5	<u>-4.080.774</u>	<u>-3.982.584</u>
	Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	
	5.701.829	8.166.972
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	
2	98.034	257.820
	Andre finansielle indtægter	
3	<u>-90.683</u>	<u>-82.971</u>
	Øvrige finansielle omkostninger	
	5.709.180	8.341.821
	RESULTAT FØR SKAT	
4	<u>-1.362.379</u>	<u>-1.967.676</u>
	Skat af årets resultat	
	<u>4.346.801</u>	<u>6.374.145</u>
	ÅRETS RESULTAT	

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	346.801	74.145
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>4.000.000</u>	<u>6.300.000</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>4.346.801</u>	<u>6.374.145</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>5.464.943</u>	<u>8.293.999</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>5.464.943</u>	<u>8.293.999</u>
Andre tilgodehavender	<u>21.844</u>	<u>21.844</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>21.844</u>	<u>21.844</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>5.486.787</u>	<u>8.315.843</u>
Råvarer og hjælpematerialer	1.185.685	1.074.680
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>900.929</u>	<u>779.268</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>2.086.614</u>	<u>1.853.948</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.676.224	26.105.236
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.094.863	0
Andre tilgodehavender	1.619.231	1.751.854
4 Udsudte skatteaktiver	1.090.245	746.351
4 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	293.727	0
6 Periodeafgrænsningsposter	<u>317.997</u>	<u>101.661</u>
TILGODEHAVENDER	<u>32.092.287</u>	<u>28.705.102</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>519.477</u>	<u>322.700</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>34.698.378</u>	<u>30.881.750</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>40.185.165</u></u>	<u><u>39.197.593</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	483.733	136.932
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	6.300.000
7 EGENKAPITAL	<u>9.483.733</u>	<u>11.436.932</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	5.196.041	19.180
Modtagne forudbetalinger fra kunder	9.126.456	6.567.597
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.128.539	8.145.273
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.838.274	5.263.042
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	163.259
Anden gæld	7.412.122	7.602.310
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>30.701.432</u>	<u>27.760.661</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>30.701.432</u>	<u>27.760.661</u>
PASSIVER I ALT	<u>40.185.165</u>	<u>39.197.593</u>
8 Eventualforpligtelser		
9 Kontraktlige forpligtelser		
10 Koncernforhold		

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
11 Årets resultat	4.346.801	6.374.145
Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	4.080.774	3.982.584
Reguleringer	1.355.028	1.774.827
Ændring i varebeholdninger	-232.666	-38.167
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.429.012	3.180.348
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.016.734	-433.078
Andre ændringer i driftskapital	<u>-5.234.673</u>	<u>-2.793.024</u>
 PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	 4.727.542	 12.047.635
 Renteindbetalinger og lignende	 98.034	 257.820
Renteudbetalinger og lignende	-90.683	-82.971
Betalt selskabsskat	<u>-2.163.259</u>	<u>-6.170.699</u>
 PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	 <u>2.571.634</u>	 <u>6.051.785</u>
 Køb af materielle anlægsaktiver	 -1.251.718	 -659.209
Salg af materielle anlægsaktiver	0	18.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>-1.308</u>
 PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	 <u>-1.251.718</u>	 <u>-642.517</u>
 Betalt udbytte	 <u>-6.300.000</u>	 <u>-12.500.000</u>
 PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	 <u>-6.300.000</u>	 <u>-12.500.000</u>
 ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	 -4.980.084	 -7.090.732
Likvider pr. 1/1 2015	<u>303.520</u>	<u>7.394.252</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2015	 <u><u>-4.676.564</u></u>	 <u><u>303.520</u></u>
 Som kan specificeres således:		
 Likvide beholdninger	 519.477	 322.700
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>-5.196.041</u>	<u>-19.180</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2015	 <u><u>-4.676.564</u></u>	 <u><u>303.520</u></u>

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	36.420.323	37.325.818
	Pensioner	3.687.272	3.560.021
	Andre omkostninger til social sikring	610.698	699.989
	Personaleomkostninger i øvrigt	556.710	539.587
	I ALT	41.275.003	42.125.415

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 107 mod 102 i sidste regnskabsår.

Det samlede vederlag til direktionen har i regnskabsåret udgjort t.kr. 0, mens det samlede vederlag til bestyrelsen har udgjort t.kr. 120.

2	Andre finansielle indtægter	2015	2014
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	97.934	0
	Finansielle indtægter i øvrigt	100	257.820
	I ALT	98.034	257.820

3	Øvrige finansielle omkostninger	2015	2014
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	74.272
	Finansielle omkostninger i øvrigt	90.683	8.699
	I ALT	90.683	82.971

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014</u>
Skyldig pr. 1/1 2015	163.259	-746.351		
Betalt vedr. tidligere år	-163.259			
Betalt acontoskat	-2.000.000			
Skat af årets resultat	<u>1.706.273</u>	<u>-343.894</u>	<u>1.362.379</u>	<u>1.967.676</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u>-293.727</u>	<u>-1.090.245</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>1.362.379</u>	<u>1.967.676</u>
			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
Immaterielle anlægsaktiver			-51.857	-103.715
Materielle anlægsaktiver			-1.038.387	-657.203
Omsætningsaktiver			<u>0</u>	<u>14.566</u>
I ALT			<u>-1.090.245</u>	<u>-746.351</u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	37.798.688	37.798.688	37.740.479
Tilgang i året	1.251.718	1.251.718	659.209
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-601.000</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	<u>39.050.406</u>	<u>39.050.406</u>	<u>37.798.688</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	29.504.689	29.504.689	26.123.105
Årets afskrivninger	4.080.774	4.080.774	3.982.584
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-601.000</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	<u>33.585.463</u>	<u>33.585.463</u>	<u>29.504.689</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	<u><u>5.464.943</u></u>	<u><u>5.464.943</u></u>	<u><u>8.293.999</u></u>
Salgspris, afgang	0	0	18.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>18.000</u></u>

6	Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	31/12 2015	31/12 2014
	Forsikringer og kontingenter	305.146	89.154
	Husleje	12.851	12.507
	I ALT	317.997	101.661
7	Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
	Virksomhedskapital pr. 1/1 2015	5.000.000	5.000.000
	Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat pr. 1/1 2015	136.932	62.787
	Overført af årets resultat	346.801	74.145
	Overført resultat pr. 31/12 2015	483.733	136.932
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	6.300.000	12.500.000
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-6.300.000	-12.500.000
	Forslag til udbytte	4.000.000	6.300.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	4.000.000	6.300.000
	Egenkapital pr. 31/12 2015	9.483.733	11.436.932

Virksomhedskapitalen består af 5.000.000 stk. aktier á kr. 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har de foregående 4 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

I 2013 har der været kapitalnedsættelse med kr. 5.000.000 til kurs 100. Kapitalen udgør herefter kr. 5.000.000.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garanti overfor trediemand med i alt t.kr. 3.357.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for P-DDM 2014 A/S. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af lokaler. Lejeaftalerne er uopsigelig indtil 31/12 2017 og 31/12 2023. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 11.075.

10 Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern:	P-DDM 2014 A/S, København
For den mindste koncern:	Det Danske Madhus A/S, Thisted

11 Reguleringer

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	0	-18.000
Andre finansielle indtægter	-98.034	-257.820
Øvrige finansielle omkostninger	90.683	82.971
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.706.273	2.263.259
Regulering af udskudt skat	<u>-343.894</u>	<u>-295.583</u>
I ALT	<u>1.355.028</u>	<u>1.774.827</u>