

Jøla A/S
Søbækvej 2
8740 Brædstrup

CVR-nr. 26 10 97 52

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 24/05 2016

Jan Bilstrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	12
Balance pr. 31. december 2015	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jøla A/S
Søbækvej 2
8740 Brædstrup

Telefon: 75751722
Telefax: 75751497
Hjemmeside: www.jolama.dk

CVR-nr.: 26 10 97 52
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Torben Bilstrup, formand
Mogens Christensen
Jan Bilstrup

Direktion

Jan Bilstrup

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Jøla A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brædstrup, den 15. marts 2016

Direktion

Jan Bilstrup

Bestyrelse

Torben Bilstrup
formand

Mogens Christensen

Jan Bilstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jøla A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jøla A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor det er omtalt at 8.600 t.kr. kortfristede gældsforpligtelser er indregnet som langfristede gældsforpligtelser.

Endvidere gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede kreditter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

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

Horsens, den 15. marts 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet reparerer og sælger landbrugsmaskiner samt dertil hørende produkter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 1.932.728, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 355.129.

Årets resultat anses af ledelse samlet som værende utilfredsstillende.

På grundlag af udviklingen i branchen blev der i årets løb afholdt en auktion på brugte maskiner. Dette for at spare husleje, forsikring, markedsføringsomkostninger, renter og reducere antallet af sælgere til kun 1 sælger. Der var forventet et tab ved auktionen. Tabet blev opgjort til 2.265 t.kr., der er anført i resultatopgørelsen som andre driftsomkostninger.

Bortset fra tabet ved auktionen udviser resultatopgørelsen en positiv udvikling. Resultat før af- og nedskrivninger er forbedret med 928 t.kr. i forhold til sidste år. Forbedringen skyldes et forbedret reservedelssalg samt nedbringelse af faste omkostninger.

Endelig er årets resultat påvirket negativt af en kursregulering af værdipapirer på 125 t.kr. Kursreguleringen påvirker ikke det primære resultat, men påvirker årets resultat og indgår som en finansiel omkostning i resultatopgørelsen.

Udsigterne for år 2016 er positive og der er budgetteret med et overskud, hvor besparelser på faste omkostninger mv. får fuld effekt.

Vi henviser til note 2.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jøla A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger, gager og lønafhængigomkostninger..

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	10 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

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 og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		7.757.149	6.525
Personaleomkostninger	3	<u>(6.808.078)</u>	<u>(6.504)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		949.071	21
Af- og nedskrivninger af immaterielle- og materielle anlægsaktiver	4	(369.757)	(322)
Andre driftsomkostninger		<u>(2.264.890)</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		(1.685.576)	(301)
Finansielle indtægter	5	88.475	119
Finansielle omkostninger	6	<u>(879.458)</u>	<u>(810)</u>
Resultat før skat		(2.476.559)	(992)
Skat af årets resultat	7	<u>543.831</u>	<u>216</u>
Årets resultat		<u>(1.932.728)</u>	<u>(776)</u>
Overført resultat		<u>(1.932.728)</u>	<u>(776)</u>
		<u>(1.932.728)</u>	<u>(776)</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Aktiver			
Goodwill		157.500	175
Immaterielle anlægsaktiver	8	<u>157.500</u>	<u>175</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		919.842	1.187
Indretning af lejede lokaler		289.486	337
Materielle anlægsaktiver	9	<u>1.209.328</u>	<u>1.524</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		593.559	718
Andre tilgodehavender		298.943	299
Finansielle anlægsaktiver		<u>892.502</u>	<u>1.017</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.259.330</u>	<u>2.716</u>
Varebeholdning		6.683.084	10.490
Varebeholdninger		<u>6.683.084</u>	<u>10.490</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.409.736	1.419
Igangværende arbejder for fremmed regning		226.033	69
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.788.170	1.446
Andre tilgodehavender		240.434	788
Udskudt skatteaktiv	10	1.074.475	530
Periodeafgrænsningsposter		84.218	401
Tilgodehavender		<u>4.823.066</u>	<u>4.653</u>
Likvide beholdninger		<u>43.581</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>11.549.731</u>	<u>15.148</u>
Aktiver i alt		<u>13.809.061</u>	<u>17.864</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Passiver			
Selskabskapital		5.000.000	5.000
Overført resultat		(5.355.129)	(3.423)
Egenkapital		<u>(355.129)</u>	<u>1.577</u>
Banker		94.075	0
Andre kreditinstitutter		8.600.000	10.000
Leasingforpligtelser		464.077	630
Anden gæld		106.125	106
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>9.264.277</u>	<u>10.736</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	295.482	208
Kreditinstitutter		2.133.558	1.787
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.289.095	2.460
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.021	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		90.503	0
Anden gæld		1.047.254	1.096
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.899.913</u>	<u>5.551</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>14.164.190</u>	<u>16.287</u>
Passiver i alt		<u>13.809.061</u>	<u>17.864</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	5.000.000	(3.422.401)	1.577.599
Årets resultat	0	(1.932.728)	(1.932.728)
Egenkapital 31. december 2015	5.000.000	(5.355.129)	(355.129)

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Årets resultat		(1.932.728)	(776)
Reguleringer	15	616.909	796
Ændring i driftskapital	16	<u>3.396.031</u>	<u>1.228</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.080.212	1.248
Renteindbetalinger og lignende		88.475	120
Renteudbetalinger og lignende		<u>(754.724)</u>	<u>(810)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		1.413.963	558
Andre reguleringer		<u>0</u>	<u>(17)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.413.963	541
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	(175)
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(37.381)</u>	<u>(366)</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(37.381)	(541)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(1.511.992)	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(172.040)	(171)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(301.349)	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		<u>300.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(1.685.381)	(171)
Ændring i likvider		(308.799)	(171)
Likvide beholdninger		5.790	0
Kassekredit		<u>(1.786.968)</u>	<u>(1.610)</u>
Likvider 1. januar 2015		<u>(1.781.178)</u>	<u>(1.610)</u>
Likvider 31. december 2015		(2.089.977)	(1.781)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		43.581	6
Kassekredit		<u>(2.133.558)</u>	<u>(1.787)</u>
Likvider 31. december 2015		(2.089.977)	(1.781)

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har optaget kortfristede gældsforpligtelser til andre kreditinstitutter på 8.600 t.kr. som langfristede gældsforpligtelser, da selskabet efter statusdagen har fået forlænget selskabets kreditfaciliteter.

Det er ledelsens opfattelse, at der opnås en forlængelse af kreditterne, således at er tilstrækkelig likviditet til rådighed for selskabets planlagte aktiviteter, såfremt forudsætninger for budget 2016 holder.

Ifølge budget 2016 forventer selskabet en positiv udvikling i indtjeningen. De væsentligste forudsætninger og mest usikre faktorer knytter sig til udviklingen i efterspørgsel, samt forholdet mellem selskabets dækningsbidrag og faste kapacitetsomkostninger.

Selskabets realiserede resultater er indtil nu i alt væsentlighed i overensstemmelse med budget 2016, derfor er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold der forrykker vores vurdering.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets omsætningsaktiver.

Varebeholdninger

Værdiansættelsen af varebeholdninger er behæftet med regnskabsmæssige skøn, som kan ændre sig efterfølgende. Den regnskabsmæssige værdi afspejler imidlertid ledelsens vurdering af, hvad varebeholdningerne som minimum kan realiseres til gennem den forventede drift af selskabet.

Skatteaktiv

Selskabet har indregnet skatteaktiv med i alt 1.074 t.kr.

Henset til, at værdien af skatteaktivet er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved måling af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positiv som negativ på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Tilgodehavende moderselskab

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos moderselskabet med i alt 1.520 t.kr. Som følge af at moderselskabets negative egenkapital er indregning af tilgodehavendet forbundet med usikkerhed.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.853.152	5.454
Pensioner	626.988	634
Andre omkostninger til social sikring	130.593	142
Andre personaleomkostninger	<u>197.345</u>	<u>274</u>
	<u>6.808.078</u>	<u>6.504</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>19</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle- og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	17.500	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>352.257</u>	<u>322</u>
	<u>369.757</u>	<u>322</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	17.500	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	284.280	272
Indretning af lejede lokaler	<u>67.977</u>	<u>50</u>
	<u>369.757</u>	<u>322</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	90.050	62
Andre finansielle indtægter	(1.618)	57
Valutakursgevinster	<u>43</u>	<u>0</u>
	<u>88.475</u>	<u>119</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	754.724	810
Kursregulering af værdipapirer	<u>124.734</u>	<u>0</u>
	<u>879.458</u>	<u>810</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>(543.831)</u>	<u>(216)</u>
	<u>(543.831)</u>	<u>(216)</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015		<u>175.000</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>175.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		0
Årets afskrivninger		<u>17.500</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>17.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>157.500</u>

Noter til årsrapporten

9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	3.546.499	1.430.781
Tilgang i årets løb	17.165	20.216
Kostpris 31. december 2015	<u>3.563.664</u>	<u>1.450.997</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	2.359.542	1.093.534
Årets afskrivninger	284.280	67.977
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>2.643.822</u>	<u>1.161.511</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>919.842</u>	<u>289.486</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>747.031</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	(530.644)	(314)
Hensat i året	<u>(543.831)</u>	<u>(216)</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015	<u>(1.074.475)</u>	<u>(530)</u>
Immaterielle anlægsaktiver	7.150	0
Materielle anlægsaktiver	(218.120)	(216)
Skattemæssigt underskud	(863.505)	(314)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.074.475</u>	<u>530</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>1.074.475</u>	<u>530</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.074.475</u>	<u>530</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	2015	2015		
Banker	0	212.940	118.865	0
Andre kreditinstitutter	10.024.932	8.600.000	0	8.600.000
Leasingforpligtelser	812.734	640.694	176.617	0
Anden gæld	<u>106.125</u>	<u>106.125</u>	<u>0</u>	<u>106.125</u>
	<u>10.943.791</u>	<u>9.559.759</u>	<u>295.482</u>	<u>8.706.125</u>

Noter til årsrapporten

12 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Huslejeforpligtelser

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af lokaler beliggende på Søbækvej 2, Brødstrup.

Årlig husleje over de næste 12 måneder: 470 t.kr.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for leasinggæld på 641 t.kr. (31.12.2014: 812 t.kr.) er givet pant på 940 t.kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver: 747 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld på 10.733 t.kr. (31.12.2014: 11.812 t.kr.) er givet virksomhedspant for 15.000 t.kr. i driftsinventar, driftsmateriel, goodwill og lejerettigheder.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat goodwill: 158 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 173 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af indretning lejede lokaler: 289 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte varelager: 6.683 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender: 1.410 t.kr.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Jøla Holding A/S

Jan Bilstrup, direktør

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jøla Holding A/S

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Finansielle indtægter	(88.475)	(120)
Finansielle omkostninger	879.458	810
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	369.757	323
Skat af årets resultat	<u>(543.831)</u>	<u>(217)</u>
	<u>616.909</u>	<u>796</u>

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Ændring i varebeholdninger	3.804.931	1.380
Ændring i tilgodehavender	708.830	4.300
Ændring i leverandører mv.	<u>(1.117.730)</u>	<u>(4.452)</u>
	<u>3.396.031</u>	<u>1.228</u>