

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

J. P. Klausen Holding ApS
Østre Havnevej 16
5700 Svendborg

CVR-nr. 26727790

Årsrapport for perioden
1. juli 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2016



Jens Peter Klausen
Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2015 for J. P. Klausen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 8. april 2016

Direktion



Jens Peter Klausen
Adm. direktør

Bestyrelse

Berit Kingo Klausen
Formand



Jens Peter Klausen
Adm. direktør

Sara Kingo Ejdmum

Sofie Kingo Klausen

Jonas Kingo Schnoor

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i J. P. Klausen Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J. P. Klausen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion


Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Svendborg, 8. april 2016

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35486178



Ole Nielsen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	J. P. Klausen Holding ApS Østre Havnevej 16 5700 Svendborg
CVR-nr.	26727790
Regnskabsår	1. juli 2015 - 31. december 2015 10. regnskabsår
Bestyrelse	Berit Kingo Klausen, Formand Jens Peter Klausen, Adm. direktør Sara Kingo Ejdum Sofie Kingo Klausen Jonas Kingo Schnoor
Direktion	Jens Peter Klausen, Adm. direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Edelbo Statsautoriseret Revisionspartnerselskab "Kogtvedlund" Kogtvedparken 17 5700 Svendborg CVR-nr.: 35486178
Kontaktpersoner	Ole Nielsen, Statsautoriseret revisor on@edelbo.dk
Pengeinstitut	Danske Bank Sydbank Rise Spare- og Lånekasse

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i import og salg af fødevarer til restauranter.

J. P. Klausen Holding ApS hovedaktivitet består i at eje aktier i datterselskaber og associerede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på -99.301 kr., og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på 68.527.696 kr. , og en egenkapital på 7.441.847 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer en positiv udvikling på baggrund af igangsatte rationaliseringstiltag i dattervirksomhederne.

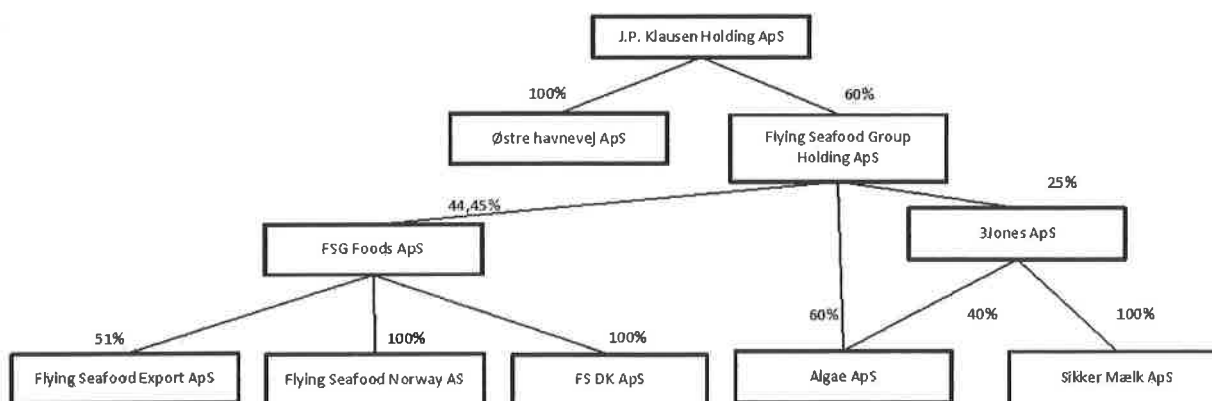
Miljøforhold

Koncernen vurderes ikke at have nogen væsentlig påvirkning af det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen driver ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Koncernforhold



Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

Hoved- og nøgletal er udarbejdet for 4 år jf. undtagelsesbestemmelsen i ÅRL 128, stk. 3.

Hovedtal er i tusinder.

	2015	2014/15	2013/14	2012/13
Koncern				
Nettoomsætning	72.221	128.622	89.149	85.380
Resultat af primær drift	-53	-3.174	-3.825	-1.264
Finansielle indtægter	1.288	2.026	2.672	1.114
Finansielle omkostninger	-1.599	-7.571	-1.909	-1.814
Årets resultat	-99	-4.850	-1.092	-814
Investering i materielle anlægsaktiver	5.205	4.555	265	734
Aktiver i alt	68.527	60.361	67.632	65.958
Egenkapital i alt	7.442	7.580	12.527	12.446
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	-1,32	-48,25	-8,75	-6,55
Afkastningsgrad (%)	-0,08	-4,96	-5,73	-1,92
Soliditetsgrad	10,86	12,56	18,53	18,87
Moderselskab				
Nettoomsætning	0	0	0	0
Resultat af primær drift	-200	-389	-64	-207
Finansielle indtægter	229	-25	-478	-202
Finansielle omkostninger	-128	-4.437	-550	-405
Årets resultat	-99	-4.850	-1.092	-814
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0
Aktiver i alt	14.121	13.939	27.503	25.529
Egenkapital i alt	7.442	7.580	12.527	12.446
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	-1,32	-48,25	-8,75	-6,33
Afkastningsgrad (%)	0,21	-0,65	-2,05	-1,63
Soliditetsgrad (%)	52,70	54,38	45,55	48,75

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for J. P. Klausen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden J. P. Klausen Holding ApS og dattervirksomheder, hvori J. P. Klausen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden 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.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for J. P. Klausen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets

Anvendt regnskabspraksis

forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2015	2014/15	2015	2014/15
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.093.431	11.001.134	-49.637	-63.731
Personaleomkostninger	1	-8.068.844	-12.957.153	0	-324.908
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-928.066	-1.217.820	0	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver		-150.000	0	-150.000	0
Driftsresultat		-53.479	-3.173.839	-199.637	-388.639
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-20.963	0	3.818	-2.283.195
Finansielle indtægter	2	1.288.318	2.025.591	224.754	2.258.662
Finansielle omkostninger	3	-1.598.594	-7.571.317	-128.236	-4.437.149
Resultat før skat		-384.718	-8.719.565	-99.301	-4.850.321
Skat af årets resultat	4	24.336	1.125.411	0	74
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat		261.081	2.743.907	0	0
Årets resultat		-99.301	-4.850.247	-99.301	-4.850.247
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		0	99.800	0	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-61.435	-123.033	-61.435	-123.033
Overført resultat		-37.866	-4.827.014	-37.866	-4.827.014
		-99.301	-4.850.247	-99.301	-4.850.247

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014/15 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014/15 kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	498.043	570.674	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		498.043	570.674	0	0
Grunde og bygninger	6	25.072.388	23.331.717	0	0
Driftsmateriel og inventar	7	4.911.818	2.219.760	0	0
Indretning af lejede lokaler	8	2.677.994	2.948.745	0	0
Materielle anlægsaktiver		32.662.200	28.500.222	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	2.534.585	2.400.894
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	20.000	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.019.903	1.960.934
Andre tilgodehavender		286.121	274.016	0	0
Finansielle anlægsaktiver		286.121	294.016	4.554.488	4.361.828
Anlægsaktiver		33.446.364	29.364.912	4.554.488	4.361.828
Handelsvarer		13.623.059	10.989.991	0	0
Varebeholdninger		13.623.059	10.989.991	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.942.260	9.882.527	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	8.400.981	7.730.893
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	26.667	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		74.388	121.979	74.388	121.979
Periodeafgrænsningsposter		129.004	220.594	0	0
Udskudte skatteaktiver		4.148.771	4.143.307	0	0
Tilgodehavender		18.806.753	16.146.494	8.475.369	7.852.872
Værdipapirer		1.003.737	1.508.547	1.003.737	1.508.547
Likvide beholdninger		1.647.321	2.350.563	87.264	215.632
Omsætningsaktiver		35.080.870	30.995.595	9.566.370	9.577.051
Aktiver		68.527.234	60.360.507	14.120.858	13.938.879

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014/15 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014/15 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		7.316.847	7.354.713	7.316.846	7.354.713
Udbytte for regnskabsåret		0	99.800	0	99.800
Egenkapital	11	7.441.847	7.579.513	7.441.846	7.579.513
Minoritetsinteresser		1.107.501	-1.759.238	0	0
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12, 13	0	0	2.128.070	2.059.632
Hensatte forpligtelser		0	0	2.128.070	2.059.632
Gæld til banker		14.876.802	13.107.927	0	0
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav		4.755.958	5.000.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	19.632.760	18.107.927	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.213.238	2.245.116	0	0
Gæld til banker		15.133.524	17.029.370	2.133.376	2.409.299
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.358.365	12.527.475	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.755.931
Anden gæld		10.639.999	4.630.344	207.406	134.504
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	0	2.210.160	0
Kortfristede gældsforpligtelser		40.345.126	36.432.305	4.550.942	4.299.734
Gældsforpligtelser		59.977.886	54.540.232	4.550.942	4.299.734
Passiver		68.527.234	60.360.507	14.120.858	13.938.879
Nærtstående parter	15				
Eventualforpligtelser	16				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	17				

Pengestrømsopgørelse

	2015	2014/15
Årets resultat	-99.301	-4.850.247
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	-150.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	928.066	1.217.820
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-218.305	-113.268
Regulering af skat af årets resultat	-24.336	-1.125.411
Ændring i varebeholdninger	-2.633.068	-541.877
Ændring i tilgodehavender	-2.502.906	2.585.678
Ændring i leverandørgæld mv.	5.618.013	8.282.219
Pengestrømme fra ordinær drift	918.163	5.454.914
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	3.908.421	9.334.387
Pengestrøm fra driftsaktivitet	4.826.584	14.789.301
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.205.480	-4.554.800
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	-622.553
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-5.205.480	-5.177.353
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-1.256.281	-7.810.163
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder	46.667	-46.667
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	885.268	0
Udbetalt udbytte	0	-220.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-324.346	-8.076.830
Ændringer i likvider	-703.242	1.535.118
Likvider, primo	2.350.563	815.445
Likvider, ultimo	1.647.321	2.350.563

Noter

1. Personalemkostninger

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014/15	2015	2014/15
Lønninger	7.496.125	11.949.714	0	320.401
Pensioner	376.464	611.983	0	4.507
Omkostninger til social sikring	196.255	395.456	0	0
	8.068.844	12.957.153	0	324.908
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion	638.676	1.661.544	0	324.908
Øvrige medarbejdere		11.295.609	0	0
	638.676	12.957.153	0	324.908
Gennemsnitligt antal beskæftigede	45	42	1	1
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	1.288.318	2.025.591	224.754	2.258.662
	1.288.318	2.025.591	224.754	2.258.662
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.598.594	7.571.317	128.236	4.437.149
	1.598.594	7.571.317	128.236	4.437.149
4. Skat af årets resultat				
Skat af ordinært resultat	0	-74	0	0
Årets ændring i udskudt skat	-24.336	-1.125.337	0	0
Regulering skat tidligere år	0	0	0	-74
	-24.336	-1.125.411	0	-74

Noter

5. Færdiggjorte udviklingsprojekter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014/15	2015	2014/15
Kostpris primo	622.553	0	0	0
Ændring som følge af praksisændring	-285.005	0		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	622.553	0	0
Kostpris ultimo	337.548	622.553	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-51.879	0	0	0
Ændring som følge af praksisændring	-10.376	0		
Årets afskrivninger	-62.255	-51.879	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-124.510	-51.879	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	213.038	570.674	0	0

6. Grunde og bygninger

Kostpris primo	23.342.437	23.342.437	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.867.383	0	0	0
Kostpris ultimo	25.209.820	23.342.437	0	0
Opskrivninger primo	2.000.000	2.000.000	0	0
Opskrivninger ultimo	2.000.000	2.000.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.010.720	-1.757.296	0	0
Årets afskrivninger	-126.712	-253.424	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.137.432	-2.010.720	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.072.388	23.331.717	0	0

Noter

7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014/15	2015	2014/15
Kostpris primo	4.977.080	3.328.270	0	0
Ændring som følge af praksisændring	-285.005	0		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.331.451	1.648.810	0	0
Afgang i årets løb	-552.285	0		
Kostpris ultimo	7.471.241	4.977.080	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.757.320	-2.104.737	0	0
Ændring som følge af praksisændring	333.340	0		
Årets afskrivninger	-469.423	-652.583	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	333.980	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.559.423	-2.757.320	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.911.818	2.219.760	0	0
8. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	3.774.216	868.226	0	0
Ændring som følge af praksisændring	-96.579	0		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	6.646	2.905.990	0	0
Kostpris ultimo	3.684.283	3.774.216	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-825.471	-597.571	0	0
Ændring som følge af praksisændring	58.590	0		
Årets afskrivninger	-239.408	-227.900	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.006.289	-825.471	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.677.994	2.948.745	0	0

Noter

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Moderselskab	
	2015	2014/15
Kostpris primo	3.796.357	3.796.357
Kostpris ultimo	3.796.357	3.796.357
Opskrivninger primo	-1.395.463	-1.076.399
Årets resultat	72.256	-442.097
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	61.435	123.033
Opskrivninger ultimo	-1.261.772	-1.395.463
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.534.585	2.400.894

10. Oplysning om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Østre Havnevej ApS	Svendborg	100,00	2.534.585	72.256
			2.534.585	72.256

Noter

11. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve nettoopskrivning</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Forslag til udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	125.000	0	7.354.713	99.800	7.579.513
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	0	-99.800	-99.800
Forslag til årets resultatdisponering	0		-37.866	0	-37.866
Tilgang i året	0	61.435	0	0	61.435
Værdiregulering af tilknyttet selskab	0	-61.435	0	0	-61.435
	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>7.316.847</u>	<u>0</u>	<u>7.441.847</u>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve nettoopskrivning</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Forslag til udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	125.000	0	7.354.713	99.800	7.579.513
Udbetalt udbytte fra sidste år	0	0	0	-99.800	-99.800
Forslag til årets resultatdisponering	0		-37.866	0	-37.866
Tilgang i året	0	61.435	0	0	61.435
Værdiregulering af tilknyttet selskab	0	-61.435	0	0	-61.435
	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>7.316.847</u>	<u>0</u>	<u>7.441.847</u>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

12. Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Morderselskab	
	2015	2014/15
Kostpris primo	690.000	690.000
Kostpris ultimo	690.000	690.000
Opskrivninger primo	-2.749.632	-908.534
Årets resultat	-68.438	-1.841.098
Opskrivninger ultimo	-2.818.070	-2.749.632
Regnskabsmæssig værdi ultimo	-2.128.070	-2.059.632

13. Oplysning om hensættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
FS Group Holding ApS	Svendborg	60,00	-3.546.784	1.106.484
			-3.546.784	1.106.484

14. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	14.876.802	13.799.905	675.927
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav	4.755.958	833.333	833.333
	19.632.760	14.633.238	1.509.260

15. Nærtstående parter

Selskabet har haft samhandel med Jens Peter Klausen, Kogtvedvænget 7, 5700 Svendborg. Al samhandel er sket på markedsmæssige vilkår.

Noter

16. Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset med de øvrige virksomheder inde for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncern:

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig forpligtelse på 78.396 kr. Længseløbende aftale udløber 31/3 2021.

Koncernen har indgået operationelle leasingforpligtelser til en samlet forpligtelse pr. 31. december 2015 på 133.000 kr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftaler om leje af lokaler med årlig forpligtelse på 1.618.884 kr. Længstløbende aftale udløber 31/7 2018. Selskabet har tillige indgået aftale om genudlejning af lokaler med årlig lejeindtægt på 381.322 kr.

17. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moderselskab og koncern:

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank:

Likvide beholdninger samt sikkerhedsdepot er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank.

Der er overfor Danske Bank stillet solidarisk selvskyldnerkaution for:

FS DK ApS.

Koncern:

Der er stillet virksomhedspant kr. 18.000.000,- med pant i simple fordringer, driftsinventar og -materiel, drivmidler, varelager samt andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder. Samlet bogført værdi udgør 20.804.708 kr.

Til sikkerhed for gæld til Danske Bank ligger der ejerpantebrev pålydende 4.600.000 kr. med pant i matr.nr. 88bg Svendborg Markjorder, ejerlejlighed nr. 1 og 2.

Ejerpantebrevene ligger ligeledes til sikkerhed for Flying Seafood ApS.

Til sikkerhed for J.P. Klausen Holding ApS' mellemværende med Sydbank er pantsat sikkerhedsdepot nr. 1074262. Ejerpantebrev pålydende 1.460.000 kr. med pant i matr.nr. 88bg i Svendborg Markjorder er ligeledes pantsat til sikkerhed for J.P. Klausen Holding ApS' mellemværende med Sydbank.

Selskabet har indgået 1 renteswap med udløb den 31. december 2018. Den samlede dagsværdi udgør pr. 31. december 2015 -801.780 kr.