

Søblik ApS
Fabriksvej 18 B, 3000 Helsingør

CVR-nr. 26 92 58 27

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. marts 2016.

Jens Skytte
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Pengestrømsopgørelse | 20 |
| Noter | 21 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Søblik ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 17. marts 2016

Direktion

Ole Elleskov Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Søblik ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søblik ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af 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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 17. marts 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | Søblik ApS Fabriksvej 18 B 3000 Helsingør |
| | CVR-nr.: 26 92 58 27 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Ole Elleskov Christensen |
| Revision | Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø |
| Modervirksomhed | Søblik ApS |
| Dattervirksomheder | Søblik Ejendomme ApS, Helsingør Vida A/S, Helsingør Lundegade 4 ApS, Helsingør |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | |
| Bruttoresultat | 31.445 | 28.878 | 20.842 |
| Resultat af ordinær primær drift | 7.289 | 6.843 | 3.093 |
| Finansielle poster, netto | -1.662 | -1.739 | -1.550 |
| Årets resultat | 3.934 | 3.921 | 1.387 |
| Balance: | | | |
| Balancesum | 77.225 | 66.461 | 56.551 |
| Egenkapital | 11.404 | 7.471 | 3.550 |
| Pengestrømme: | | | |
| Driftsaktivitet | -4.653 | 8.561 | 3.294 |
| Investeringsaktivitet | -1.209 | -2.425 | -4.025 |
| Finansieringsaktivitet | 9.110 | -1.305 | -1.088 |
| Pengestrømme i alt | 3.248 | 4.832 | -1.819 |
| Medarbejdere: | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 57 | 48 | 46 |
| Nøgletal i %: *) | | | |
| Likviditetsgrad | 35,5 | 18,8 | 48,7 |
| Soliditetsgrad | 14,8 | 11,2 | 6,3 |
| Egenkapitalforrentning | 41,7 | 71,2 | 48,6 |

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

For koncernen udgør årets driftsresultat 7.289 t.kr. mod 6.843 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.934 t.kr. mod 3.921 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og resultatet er realiseret som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søblik ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge regler for klasse C-virksomheder i forbindelse med aflæggelse af koncernregnskab.

Selskabets ledelse har frivilligt valgt at aflægge koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Søblik ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Søblik 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 tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

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

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

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

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme- ne værdiansættes ud fra en afkastbaseret mode. Dagsværdimålingen foretages på baggrund af estimerede lejeindtægter og forventede driftsomkostninger inkl. planlagt vedligeholdelse. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søblik ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdning med fradrag af kortfristede gæld til pengeinstitutter.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

| | |
|-------------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | Modervirksomhed | | Koncern | |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Bruttofortjeneste | -89.927 | -92.857 | 31.445.353 | 28.877.735 |
| 1 Personaleomkostninger | 0 | 0 | -22.329.330 | -20.646.620 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 0 | 0 | -1.826.616 | -1.387.937 |
| Driftsresultat | -89.927 | -92.857 | 7.289.407 | 6.843.178 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4.358.614 | 4.346.198 | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 135.738 | 534.693 | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -607.110 | -1.006.963 | -1.661.599 | -1.739.451 |
| Resultat før skat | 3.797.315 | 3.781.071 | 5.627.808 | 5.103.727 |
| 3 Skat af årets resultat | 136.540 | 139.584 | -1.693.953 | -1.183.072 |
| Årets resultat | 3.933.855 | 3.920.655 | 3.933.855 | 3.920.655 |
| Forslag til resultatdisponering: | | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 3.933.855 | 3.920.655 | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 | | |
| Overføres til overført resultat | 0 | 0 | | |
| Disponeret i alt | 3.933.855 | 3.920.655 | | |

Balance 31. december

| Aktiver | | Modervirksomhed | | Koncern | |
|----------------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 4 | Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 0 | 0 | 348.646 | 0 |
| 5 | Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 0 | 797.455 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>348.646</u> | <u>797.455</u> |
| 6 | Grunde og bygninger | 0 | 0 | 4.084.810 | 3.357.872 |
| 7 | Produktionsanlæg og maskiner | 0 | 0 | 188.491 | 391.562 |
| 8 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 0 | 14.023.177 | 8.008.382 |
| 9 | Investeringsejendomme | 0 | 0 | 32.253.714 | 36.300.680 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>50.550.192</u> | <u>48.058.496</u> |
| 10 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 16.974.457 | 14.615.843 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 3.630.631 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 0 | 300.000 | 336.000 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>16.974.457</u> | <u>18.246.474</u> | <u>300.000</u> | <u>336.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>16.974.457</u> | <u>18.246.474</u> | <u>51.198.838</u> | <u>49.191.951</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | | Modervirksomhed | | Koncern | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 0 | 0 | 744.511 | 453.250 |
| | Varebeholdninger i alt | 0 | 0 | 744.511 | 453.250 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 0 | 13.843.733 | 10.227.147 |
| 11 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | 0 | 784.000 | 1.193.900 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.488.044 | 2.000.000 | 0 | 0 |
| 12 | Udskudte skatteaktiver | 2.262 | 210.309 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 312.540 | 0 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 0 | 547.304 | 275.969 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 0 | 152.362 | 118.114 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.802.846 | 2.210.309 | 15.327.399 | 11.815.130 |
| | Likvide beholdninger | 29.346 | 45.245 | 9.954.267 | 5.000.761 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 2.832.192 | 2.255.554 | 26.026.177 | 17.269.141 |
| | Aktiver i alt | 19.806.649 | 20.502.028 | 77.225.015 | 66.461.092 |

Balance 31. december

| Passiver | | Modervirksomhed | | Koncern | |
|-------------------------------|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Note | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| 13 | Virksomhedskapital | 156.250 | 156.250 | 156.250 | 156.250 |
| 14 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 11.248.233 | 7.314.378 | 0 | 0 |
| 15 | Overført resultat | 0 | 0 | 11.248.233 | 7.314.378 |
| | Egenkapital i alt | 11.404.483 | 7.470.628 | 11.404.483 | 7.470.628 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 16 | Hensættelser til udskudt skat | 0 | 0 | 1.822.770 | 2.049.809 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 0 | 0 | 167.455 | 64.031 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 0 | 1.990.225 | 2.113.840 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| 17 | Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 0 | 32.318.625 | 27.313.046 |
| 18 | Gæld til pengeinstitutter | 0 | 0 | 6.820.752 | 4.032.796 |
| | Deposita | 0 | 0 | 743.022 | 1.190.984 |
| | Anden gæld | 427.272 | 1.027.272 | 427.272 | 1.027.272 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 427.272 | 1.027.272 | 40.309.671 | 33.564.098 |

Balance 31. december

| Passiver | | Modervirksomhed | | Koncern | |
|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 0 | 0 | 3.529.808 | 2.213.000 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 0 | 0 | 1.705.396 | 131 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 0 | 261.453 | 0 |
| 11 | Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | 0 | 517.920 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 0 | 0 | 7.574.586 | 12.691.955 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 7.914.894 | 11.944.128 | 0 | 0 |
| | Selskabsskat | 0 | 0 | 1.891.267 | 0 |
| | Anden gæld | 60.000 | 60.000 | 8.040.206 | 8.407.440 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>7.974.894</u> | <u>12.004.128</u> | <u>23.520.636</u> | <u>23.312.526</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>8.402.166</u> | <u>13.031.400</u> | <u>63.830.307</u> | <u>56.876.624</u> |
| | Passiver i alt | <u>19.806.649</u> | <u>20.502.028</u> | <u>77.225.015</u> | <u>66.461.092</u> |

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**20 Eventualposter****21 Nærtstående parter**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Årets resultat | 3.933.855 | 3.920.655 |
| 22 Reguleringer | 2.528.069 | 4.310.460 |
| 23 Ændring i driftskapital | -9.453.298 | 2.069.749 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -2.991.374 | 10.300.864 |
| Renteindbetalinger og lignende | 0 | 0 |
| Renteudbetalinger og lignende | -1.661.599 | -1.739.451 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | -4.652.973 | 8.561.413 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -4.652.973 | 8.561.413 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -348.646 | 0 |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver | 797.455 | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -11.573.938 | -2.124.530 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 9.880.000 | 0 |
| Deposita | 36.000 | -300.000 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -1.209.129 | -2.424.530 |
| Optagelse af langfristet gæld | 17.892.500 | 750.000 |
| Afdrag på langfristet gæld | -8.782.157 | -2.054.766 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 9.110.343 | -1.304.766 |
| Ændring i likvider | 3.248.241 | 4.832.117 |
| Likvider 1. januar 2015 | 5.000.630 | 168.513 |
| Likvider 31. december 2015 | 8.248.871 | 5.000.630 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 9.954.267 | 5.000.761 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -1.705.396 | -131 |
| Likvider 31. december 2015 | 8.248.871 | 5.000.630 |

Noter

| | Koncern | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 | | |
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 19.560.755 | 18.012.805 | | |
| Pensioner | 1.668.460 | 1.563.072 | | |
| Andre omkostninger til social sikring | 123.079 | 117.916 | | |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 977.036 | 952.827 | | |
| | 22.329.330 | 20.646.620 | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 57 | 48 | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | Koncern | | | |
| | 2015 | 2014 | | |
| 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivning på bygninger | 52.017 | 52.017 | | |
| Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner | 218.071 | 224.797 | | |
| Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.566.028 | 1.111.123 | | |
| Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver | -9.500 | 0 | | |
| | 1.826.616 | 1.387.937 | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | Modervirksomhed | | Koncern | |
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| 3. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | -134.326 | -140.998 | 2.069.481 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 2.775 | 1.414 | -370.539 | 1.183.072 |
| Regulering af tidligere års skat | -4.989 | 0 | -4.989 | 0 |
| | -136.540 | -139.584 | 1.693.953 | 1.183.072 |

Noter

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | |
| Tilgang i årets løb | 348.646 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 348.646 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 348.646 | 0 |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 797.455 | 797.455 |
| Afgang i årets løb | -797.455 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 0 | 797.455 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 0 | 797.455 |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 6. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 4.571.863 | 3.821.863 |
| Tilgang i årets løb | 778.955 | 750.000 |
| Kostpris 31. december 2015 | 5.350.818 | 4.571.863 |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | -1.109.957 | -1.109.957 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | -1.109.957 | -1.109.957 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | -104.034 | -52.017 |
| Årets afskrivninger | -52.017 | -52.017 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | -156.051 | -104.034 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 4.084.810 | 3.357.872 |

Noter

| | Koncern | |
|--|-------------------|------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 7. Produktionsanlæg og maskiner | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 1.280.981 | 1.280.981 |
| Tilgang i årets løb | 15.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 1.295.981 | 1.280.981 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | -889.419 | -664.622 |
| Årets afskrivninger | -218.071 | -224.797 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | -1.107.490 | -889.419 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 188.491 | 391.562 |

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 11.793.358 | 10.418.828 |
| Tilgang i årets løb | 7.951.323 | 1.374.530 |
| Afgang i årets løb | -380.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 19.364.681 | 11.793.358 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | -3.784.976 | -2.673.853 |
| Årets afskrivninger | -1.566.028 | -1.111.123 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 9.500 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | -5.341.504 | -3.784.976 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 14.023.177 | 8.008.382 |

Noter

| | Koncern | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 9. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 49.695.874 | 49.695.874 |
| Tilgang i årets løb | 2.828.660 | 0 |
| Afgang i årets løb | -6.224.168 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 46.300.366 | 49.695.874 |
| Regulering til dagsværdi 1. januar 2015 | -13.395.194 | -13.395.194 |
| Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver | -651.458 | 0 |
| Regulering til dagsværdi 31. december 2015 | -14.046.652 | -13.395.194 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 32.253.714 | 36.300.680 |

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveauet.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

| | |
|------------------------------------|------|
| Vægtet gennemsnitlig afkastprocent | 6,00 |
| Højeste afkastprocent | 6,00 |
| Laveste afkastprocent | 6,00 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 12. Udskudte skatteaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver 1. januar 2015 | 210.309 | 70.725 |
| Udskudt skat af årets resultat | -180.990 | 140.998 |
| Regulering af udskudt skat primo | -27.057 | -1.414 |
| | 2.262 | 210.309 |

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 13. Virksomhedskapital | | | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 156.250 | 156.250 | 156.250 | 156.250 |
| | 156.250 | 156.250 | 156.250 | 156.250 |

| | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 14. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 7.314.378 | 3.393.723 |
| Resultatandel | 3.933.855 | 3.920.655 |
| | 11.248.233 | 7.314.378 |

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|--|-----------------|------------|-------------------|------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 15. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 0 | 0 | 7.314.378 | 3.393.723 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 3.933.855 | 3.920.655 |
| | 0 | 0 | 11.248.233 | 7.314.378 |

Noter

| | Modervirksomhed | | Koncern | |
|--|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 16. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2015 | -210.309 | -70.725 | 2.049.809 | 866.731 |
| Udskudt skat af årets resultat | 180.990 | -140.998 | -254.096 | 1.183.078 |
| Regulering af udskudt skat primo | 27.057 | 1.414 | 27.057 | 0 |
| | -2.262 | -210.309 | 1.822.770 | 2.049.809 |

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 17. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 33.787.433 | 28.526.046 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -1.468.808 | -1.213.000 |
| | 32.318.625 | 27.313.046 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 26.911.103 | 22.008.735 |

| | Koncern | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 18. Gæld til pengeinstitutter | | |
| Gæld til pengeinstitutter i alt | 8.881.752 | 5.032.796 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -2.061.000 | -1.000.000 |
| | 6.820.752 | 4.032.796 |

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Koncern:**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 33.788 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 36.339 t.kr.

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter 10.587 t.kr. er der deponeret ejerpantebreve på i alt 9.745 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i overstående grunde og bygninger.

Der er udstedt ejerpantebreve i grunde og bygninger på i alt 9.863 t.kr., som ikke er stillet som sikkerhed for gæld.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 9.884 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavende fra salg- og tjenesteydelser, igangværende arbejder, koncernmellemværender og materielle anlægsaktiver, der ikke er pantbehæftede.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed ligger til sikkerhed for tilknyttede virksomheds bankmellemværender.

Der er stillet arbejdsgarantier på t.kr. 11.816.

Moderselskabet:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernens samlede bankgæld på 10.587 t.kr.

Selskabets aktier i datterselskabet 500 t.kr. er stillet som sikkerhed for datterselskabets bankengagement.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Huslejeforpligtelse udgør 256 t.kr.

Operationel leasing

Koncern:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på t.kr. 3.291.

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

MEHS Holding ApS, Helsingør

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Ole Elleskov, Helsingør

Direktion

Morten Elleskov, Humlebæk

Aktionær

Tvelle Holding ApS, Hornbæk

Associeret virksomhed

ATJ Invest ApS, Hornbæk

Associeret virksomhed

Noter

| | Koncern | |
|---|------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| 22. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1.826.616 | 1.387.937 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -2.624.374 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.661.599 | 1.739.451 |
| Skat af årets resultat | 1.693.953 | 1.183.072 |
| Udskudt skat | -29.725 | 0 |
| | 2.528.069 | 4.310.460 |

| | Koncern | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| 23. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -291.261 | -453.250 |
| Ændring i tilgodehavender | -3.512.269 | -3.587.942 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -4.705.230 | 6.098.111 |
| Andre ændringer i driftskapital | -944.538 | 12.830 |
| | -9.453.298 | 2.069.749 |