



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

RIKKI TIKKI COMPANY A/S
MARIAGERVEJ 3, 9560 HADSUND
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2016

Jørgen Andsbjerg

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-11
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Rikki Tikki Company A/S Mariagervej 3 9560 Hadsund Hjemmeside: www.rikkitikki.dk E-mail: info@rikkitikki.dk CVR-nr.: 27 35 18 83 Stiftet: 17. september 2003 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Andsbjerg, formand Ib Møller Rikke Møller Søren Møller
Direktion	Ib Møller
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Østjydsk Bank Østergade 6-8 9550 Mariager
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2016 på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Rikki Tikki Company 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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.

Hadsund, den 31. maj 2016

Direktion

Ib Møller

Bestyrelse

Jørgen Andsbjerg
Formand

Ib Møller

Rikke Møller

Søren Møller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Rikki Tikki Company A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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.

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.

Aalborg, den 31. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Poul Ø. Andersen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.	2011 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	14.089	19.250	17.180	23.565	22.675
Driftsresultat.....	-2.211	3.481	2.742	5.012	4.397
Finansielle poster, netto.....	-3.183	-2.959	-2.612	-4.120	-3.218
Årets resultat før skat.....	-5.394	522	161	2.449	3.408
Årets resultat.....	-4.184	418	111	1.280	907
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	262	1.335	1.207	1.931	1.310
Balancesum.....	61.035	70.456	63.390	73.391	79.450
Egenkapital.....	7.141	11.325	8.580	8.461	7.170
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	7.080	4.647	1.509	14.583	-16.755
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-975	-2.409	2.321	-1.968	-1.709
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-923	-1.080	-1.038	13.962	-291
Pengestrømme i alt.....	5.182	1.158	2.792	26.577	-18.755
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	262	1.335	1.207	1.931	1.310
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	-2,8	4,5	3,8	5,7	5,5
Afkastningsgrad.....	-8,2	0,8	0,2	3,2	5,0
Soliditetsgrad.....	11,7	16,1	13,5	11,5	9,0
Egenkapitalforrentning.....	Neg.	4,2	1,3	16,4	13,4
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	35	35	32	32	34

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og engroshandel med gaveartikler og tekstiler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden fik i 2015 et resultat på -5.394 tkr. før skat mod et resultat på 522 tkr. i 2014.

Selskabets driftsunderskud er primært en konsekvens af udvikling på valutamarkedet USD, samt store investeringer i messer og aktiviteter på eksporten.

Resultatet anses for værende ikke tilfredsstillende.

Kapitalberedskab

Resultatet for 2015 viste faktisk en positiv udvikling i pengestrømmene for fjerde år i træk - og med yderligere tilførsel af kapital fra ejerne i 2016 er der skabt en tilfredsstillende finansieringsramme for selskabets yderligere udvikling og ekspansion.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes en forbedring og fastholdelse af selskabets position i 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Rikki Tikki Company A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsregnskabet.
- Pengestrømsopgørelse indgår i årsregnskabet.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**NØGLETAL**

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad:

$$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.089.357	19.250.048
Personaleomkostninger.....	1	-13.866.863	-13.708.378
Af- og nedskrivninger.....		-2.433.140	-2.060.461
DRIFTSRESULTAT		-2.210.646	3.481.209
Andre finansielle indtægter.....		10.701	13.657
Andre finansielle omkostninger.....		-3.194.106	-2.972.623
RESULTAT FØR SKAT		-5.394.051	522.243
Skat af årets resultat.....	2	1.210.337	-104.234
ÅRETS RESULTAT		-4.183.714	418.009
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-4.183.714	418.009
I ALT		-4.183.714	418.009

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Udviklingsomkostninger.....		1.870.340	2.142.859
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	1.870.340	2.142.859
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.091.375	1.909.928
Indretning af lejede lokaler.....		367.388	600.097
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.458.763	2.510.025
Andre værdipapirer.....		6.501	6.501
Finansielle anlægsaktiver.....	5	6.501	6.501
ANLÆGSAKTIVER.....		3.335.604	4.659.385
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		22.373.664	26.374.187
Forudbetalinger for varer.....		1.234.796	1.620.045
Varebeholdninger.....		23.608.460	27.994.232
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		31.143.090	35.527.776
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		155.523	81.147
Andre tilgodehavender.....		17.618	164.227
Periodeafgrænsningsposter.....		1.259.776	1.156.007
Tilgodehavender.....		32.576.007	36.929.157
Likvider.....		1.514.797	872.964
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		57.699.264	65.796.353
AKTIVER.....		61.034.868	70.455.738

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500.000
Overført overskud.....		5.641.385	9.825.099
EGENKAPITAL.....	6	7.141.385	11.325.099
Hensættelse til udskudt skat.....		421.324	1.220.949
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		421.324	1.220.949
Leasinggæld.....		9.334	40.520
Banklån.....		15.000.000	14.887.200
Ansvarlig lånekapital.....		0	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	15.009.334	15.927.720
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	2.031.000	2.030.000
Gæld til pengeinstitutter.....		21.465.899	26.007.146
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.996.564	8.636.207
Anden gæld.....		5.969.362	5.308.617
Kortfristede gældsforpligtelser.....		38.462.825	41.981.970
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		53.472.159	57.909.690
PASSIVER.....		61.034.868	70.455.738
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		
Ejerforhold	11		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat.....	-4.183.714	418.009
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.195.433	2.008.243
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	103.064	-76.542
Skat af årets resultat tilbageført.....	-1.210.337	104.234
Øvrige reguleringer.....	5.141	15.015
Betalt selskabsskat.....	410.712	369.887
Ændring i varebeholdninger.....	4.385.773	-7.205
Ændring i tilgodehavender.....	4.353.150	2.816.830
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	1.021.100	-1.001.694
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	7.080.322	4.646.777
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-829.869	-1.340.221
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-261.896	-1.335.026
Salg af materielle anlægsaktiver.....	117.050	266.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-974.715	-2.409.247
Afdrag på lån.....	-15.887.200	-1.000.000
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	15.000.000	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-35.326	-80.243
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-922.526	-1.080.243
ÆNDRING I LIKVIDER.....	5.183.081	1.157.287
Likvider 1. januar.....	-25.134.182	-26.291.469
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-19.951.101	-25.134.182
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	1.514.797	872.964
Gæld til pengeinstitutter.....	-21.465.898	-26.007.146
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-19.951.101	-25.134.182

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	11.451.742	11.305.678	
Pensioner.....	2.021.281	2.066.117	
Andre personaleomkostninger.....	393.840	336.583	
	13.866.863	13.708.378	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-1.210.337	104.234	
	-1.210.337	104.234	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Immaterielle rettigheder	Udviklings- omkostninger	
Kostpris 1. januar 2015.....	595.059	2.802.827	
Tilgang.....	0	829.869	
Afgang.....	0	-149.962	
Kostpris 31. december 2015.....	595.059	3.482.734	
Afskrivninger 1. januar 2015.....	595.059	659.967	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-95.809	
Årets afskrivninger	0	1.048.236	
Afskrivninger 31. december 2015.....	595.059	1.612.394	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	0	1.870.340	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2015.....	8.852.445	4.282.379	
Tilgang.....	261.896	0	
Afgang.....	-287.051	0	
Kostpris 31. december 2015.....	8.827.290	4.282.379	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	6.942.516	3.682.282	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-121.089	0	
Årets afskrivninger	914.488	232.709	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	7.735.915	3.914.991	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	1.091.375	367.388	

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af selskabet: 27.639 kr.

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				5
			Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2015.....			6.501	
Kostpris 31. december 2015.....			6.501	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....			6.501	
 Egenkapital				 6
		Overført overskud		
	Aktiekapital		I alt	
Egenkapital 1. januar 2015.....	1.500.000	9.825.099	11.325.099	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-4.183.714	-4.183.714	
Egenkapital 31. december 2015.....	1.500.000	5.641.385	7.141.385	
Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.				
 Langfristede gældsforpligtelser				 7
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasinggæld.....	70.520	40.334	31.000	0
Banklån.....	14.887.200	15.000.000	0	0
Ansvarlig lånekapital.....	3.000.000	2.000.000	2.000.000	0
	17.957.720	17.040.334	2.031.000	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.****8**

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig leje på ca. 1.225 tkr. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 1. august 2020.

Selskabet har herudover indgået lejekontrakt med en årlig leje på ca. 500 tkr. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 31. december 2025.

Selskabets øvrige eventualforpligtelser forventes ikke at udgøre mere end 500 tkr.

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. 689 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 37 mdr. med en samlet restleasingydelse på ca. 1.530 tkr.

Selskabet er efter regnskabsårets slutning blevet stævnet i en retssag. Selskabet og selskabets advokatforbindelse forventer, at resultatet af sagen falder ud til selskabets fordel.

Såfremt sagen mod forventning tabes, vil det have betydning for selskabet. Samlede økonomiske konsekvenser kendes ikke endnu.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for I. Møller Holding, Skagen ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9**

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitutter pr. 31. december 2015, opgjort til ca. 39 mio. kr., er der givet pant i anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender med en bogført værdi på ca. 60 mio. kr.

Nærtstående parter**10**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

IM Ejendomme, Hadsund ApS, Mariagervej 3, 9560 Hadsund

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

NOTER**Note****Ejerforhold****11**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:
IM Ejendomme, Hadsund ApS
Mariagervej 3
9560 Hadsund