

ERC Revision

Revisionsanpartsselskab

Damsbovej 11
5492 Vissenbjerg
Tlf. dir 63 40 72 43
mobil: 40 27 88 70
fm@erc-revision.dk

Rise Bryggeri A/S
Vandværksvej 5
5970 Ærøskøbing

CVR-nr: 27 76 96 08

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015

(12. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28/5 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|--|----|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 8 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance..... | 13 |
| Noter..... | 15 |

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

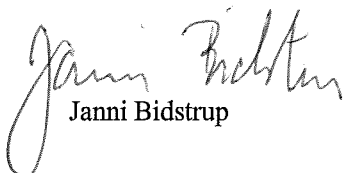
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

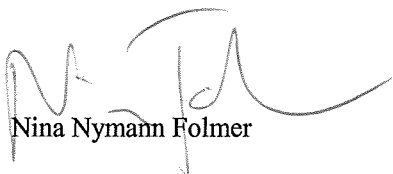
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ærøskøbing, den 21. april 2016

Direktion

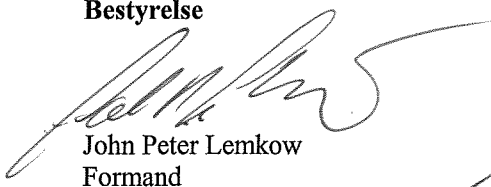


Janni Bidstrup

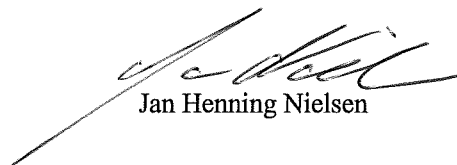


Nina Nymann Folmer


Bestyrelse



John Peter Lemkow
Formand



Jan Henning Nielsen



Jens Peter Klausen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Rise Bryggeri A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rise Bryggeri A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 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 årsregnskabet.

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

Vissenbjerg, den 21. april 2016

ERC Revision

Registreret revisionsanpartsselskab

CVR-nr.: 34205078


Finn Madsen

Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Rise Bryggeri A/S Vandværksvej 5 5970 Ærøskøbing |
| | CVR-nr.: 27 76 96 08 Stiftet: 1. juni 2004 Hjemsted: Ærø Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | John Peter Lemkow, formand Jan Henning Nielsen Jens Peter Klausen |
| Direktion | Janni Bidstrup Nina Nymann Folmer |
| Pengeinstitut | Merkur Andelskasse Vesterbrogade 40, 1. 1500 København V |
| | Rise Sparekasse St. Rise Landevej 10 5970 Ærøskøbing |
| Revisor | ERC Revision Registreret revisionsanpartsselskab Damsbovej 11 5492 Vissenbjerg |

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af øl.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabet.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Et skelsættende år for Rise Bryggeri

Årets resultat for 2015 blev på kr. 181.504.

Sammenlignet med 2014 på kr. -691.415 er det en fremgang på kr. 872.919, og vi noterer os med tilfredshed at dette er det hidtil bedste resultat i bryggeriets historie.

Med en relativ lav stigning på omkostningssiden steg resultatet før renter, skat og afskrivninger fra kr. -24.942 i 2014 til kr. 922.809 i 2015.

Med andre ord fra en EBITDA margin på -0,4% til 12,9%

Special øl-branchen har generelt været i en god udvikling det senere år og ikke mindre end 1.298 nye danske øl kom på markedet i 2015. Særligt har alkoholsvage øl og økologiske øl vundet frem. 15 nye bryggerier så dagens lys, så Danmark i dag tæller 172 bryggerier. Dette har uden tvivl medført en hårdere konkurrence, men det øgede fokus på branchen og produkterne har dog blot udvidet markedet generelt, hvilket kun er kommet Rise Bryggeri til gode og har medført en fremgang på 12,9% i omsætningen.

2015 var året hvor bryggeriet for første gang arbejdede efter en målrettet strategi:

- A. Øget afsætning
- B. Profitabel Restaurantdrift
- C. Opdateret Produktionsapparat.

Her følger en kort opfølgning på de respektive områder:

Øget afsætning

Med en fremgang på 12,9% er vi tilfredse med udviklingen i afsætningen. På baggrund af strategien var budgettet for 2015 sat 3,6% højere end den reelle omsætningen 2014, men resultatet blev langt bedre end forventet og omsætningen ligger 9% over budget 2015.

Først og fremmest var 2015 påvirket af en ualmindelig god afsætning til COOP. Dels har vi oplevet en generel stigning i salget af de varianter, som er faste hyldevarer, men dertil er det lykkedes os at have flere spots på de varianter, der er mindre kendte. Bl.a. var den ny lancerede Tang øl et hit hos forbrugeren. Stigningen ligger bredt ud på hele vores sortimentet, men ganske som de generelle tendenser, så oplever vi også at de alkoholsvage øl er populære.

Senest har Ærø Gylden Pale Ale i starten af 2016 markeret sig ved at vinde forbrugernes øl-valg i fakta.

Profitabel restaurantdrift

For at sikre at caféen opererede optimalt indskrænkede vi åbningstiderne. I sommermånederne, juli og august, har der været dagligt åbent til frokost. I skuld sæsonen – maj, juni og september har der kun været åbent for forudbestilte arrangementer. Uden for denne periode har vi holdt åben efter nærmere aftale. Det har medført at omsætningen i caféen er faldet 43 % i forhold til året før.

Samtidig er dækningsbidraget steget med 17%, hvilket har været yderst tilfredsstillende.

En indsævnring i åbningstider og ikke mindst i caféens udvalg har medført mindre spild og at der i caféen ikke har foregået aktiviteter, der ikke har været rentable.

Målet var at føre fokus tilbage på vores kerneaktiviteter, nemlig ølproduktionen, hvilket er lykkedes. Vi anerkender stadig de fordele vi opnår ved at have caféen og forventer at den i 2016 vil holde åbent ganske som i 2015.

LEDELSESBERETNING

Det er værd at nævne at på trods af fald i omsætning på cafeen, så oplever vi en stigning i omsætning i bryggeriets gårdbutik på 29%.

Opdateret produktionsapparat

Pga. de sidste års negative resultater, har det været begrænset hvad vi har kunne investere i at opdatere produktionsanlægget. Fokus har derfor været på at skabe overblik over anlæggets stand og indhente tilbud, således at vi fremadrettet er klædt på til at planlægge og udføre investeringer og vedligeholdelse på forsvarlig vis.

I 2015 investerede vi i at automatisere tilsætningen af byg og malt i produktionsprocessen. Denne investering mindsker tunge løft for vores bryggere og mindsker samtidig omkostningen til levering af byg og malt der nu modsat tidligere kan leveres i gadeniveau i stedet for på det nu lukkede maltloft.

Vi har samtidig arbejdet på at styrke relationer med bryggeriets leverandører og har opnået bedre vilkår, både i forhold til priser og til betalingsbetingelser. Dette har ført til besparelser på flere områder og ikke mindst forbedret bryggeriets likviditet. I slutningen af 2015 foregik det forberedende arbejde for væsentlige ændringer i administrationen med ikrafttræden pr. 01.01.2016. Første væsentlige ændring er at overgå til afgiftsfrit lager. Dette kommer til at have stor indflydelse på likviditeten, da afgift nu afregnes for den måned varen er solgt, fremfor tappedatoen. Anden vigtig ændring er at implementere opdateret version af bryggeriets økonomi- og lagerstyringssystem. Den primære positive effekt heraf, er de besparelser vi opnår på arbejdstid.

Strategien for 2016

Hovedelementer for 2015 vil også gøre sig gældende i 2016. Vi vil fortsat arbejde på at øge afsætningen, forbedre indtjeningen samt udvikle produktionsapparatet. Dertil vil vi det kommende år styrke vores markedsføring og PR.

Med ét godt resultat kommer ikke nødvendigvis en god økonomi. På trods af årets gode resultat i 2015 er bryggeriet egenkapital negativ med kr. -1.821.362. Dette har i 2015 har haft en direkte og negativ indvirkning på renteniveauet hos bryggeriet kreditinstitutter. Reetablering af egenkapitalen vil søges gennemført ved gældskonvertering, som direktionen og bestyrelsen stiller forslag om ved generalforsamlingen 2016. Gældskonverteringen vil have afgørende betydning for bryggeriet resultater og virke fremadrettet.

Med disse ord, vil vi glæde os over den positive fremgang og ydmygt begive os ind i et 2016 med ærmerne smøget op og med ambitioner om at holde den gode kurs 2015 har bragt.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Rise Bryggeri A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 restværdier:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Bygninger | 10- 25 år | 15 - 25 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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 afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier,

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 3.049.393 | 2.169.504 |
| 1 Personaleomkostninger | 2.126.584- | 2.194.446- |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | 388.261- | 362.945- |
| DRIFTSRESULTAT | 534.548 | 387.887- |
| Andre finansielle indtægter | 3.160 | 6.353 |
| Andre finansielle omkostninger | 356.204- | 309.881- |
| RESULTAT FØR SKAT | 181.504 | 691.415- |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | 181.504 | 691.415- |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Overført resultat | 181.504 | 691.415- |
| DISPONERET I ALT | 181.504 | 691.415- |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| 2 Grunde og bygninger..... | 4.690.705 | 4.919.277 |
| 2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 270.283 | 192.998 |
| 2 Indretning af lejede lokaler..... | 0 | 24.087 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Materielle anlægsaktiver | 4.960.988 | 5.136.362 |
| | <hr/> | <hr/> |
| ANLÆGSAKTIVER | 4.960.988 | 5.136.362 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Råvarer og hjælpematerialer | 211.323 | 369.727 |
| Varer under fremstilling | 380.000 | 120.000 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 653.716 | 357.501 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Varebeholdninger | 1.245.039 | 847.228 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 886.630 | 618.074 |
| Andre tilgodehavender | 31.049 | 31.049 |
| Udskudt skatteaktiv | 400.000 | 400.000 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 12.833 | 25.666 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender | 1.330.512 | 1.074.789 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 136.078 | 132.918 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Værdipapirer og kapitalandele | 136.078 | 132.918 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Likvide beholdninger | 26.030 | 34.613 |
| | <hr/> | <hr/> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | 2.737.659 | 2.089.548 |
| | <hr/> | <hr/> |
| AKTIVER | 7.698.647 | 7.225.910 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital..... | 5.825.000 | 5.825.000 |
| Overført resultat | 7.646.362- | 7.827.867- |
| 3 EGENKAPITAL | 1.821.362- | 2.002.867- |
| | | |
| Ansvarlig lånekapital..... | 5.096.456 | 3.730.257 |
| Prioritetsgæld | 545.648 | 571.672 |
| Kreditinstitutter | 1.652.074 | 1.752.530 |
| 4 Langfristede gældsforpligtelser..... | 7.294.178 | 6.054.459 |
| | | |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 131.024 | 129.876 |
| Kreditinstitutter | 1.201.778 | 728.124 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 226.173 | 360.403 |
| Anden gæld | 666.856 | 646.664 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse..... | 0 | 1.309.251 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 2.225.831 | 3.174.318 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 9.520.009 | 9.228.777 |
| | | |
| PASSIVER | 7.698.647 | 7.225.910 |
| | | |
| 5 Eventualposter mv. | | |
| 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 7 Ejerforhold | | |

NOTER

| | | 2015 | 2014 |
|---|------------------------|---|---------------------------------|
| 1 Personalemkostninger | | | |
| Lønninger | | 2.020.511 | 2.074.639 |
| Andre omkostninger til social sikring | | 106.073 | 119.807 |
| Personalemkostninger i alt | | 2.126.584 | 2.194.446 |
| | | | |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| 2 Materielle anlægsaktiver | Grunde og bygninger | | |
| Kostpris, primo | 6.972.914 | 1.362.724 | 240.852 |
| Tilgang i årets løb | 8.738 | 204.149 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | 6.981.652 | 1.566.873 | 240.852 |
| Af-/nedskrivninger, primo | 2.044.391- | 1.178.972- | 216.765- |
| Årets af-/nedskrivninger | 246.556- | 117.618- | 24.087- |
| Af-/nedskrivninger 31. december 2015 | 2.290.947- | 1.296.590- | 240.852- |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 4.690.705 | 270.283 | 0 |
| | | | |
| | | Forslag til resultatdisponer- ing | Ultimo |
| 3 Egenkapital | Primo | | |
| Virksomhedskapital | 5.825.000 | 0 | 5.825.000 |
| Overført resultat | 7.827.866- | 181.504 | 7.646.362- |
| | 2.002.866- | 181.504 | 1.821.362- |

Selskabskapitalen er uændret de seneste 5 år.

NOTER

| | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 4 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Ansvarlig lånekapital..... | 3.730.257 | 5.096.456 | 0 | 0 |
| Prioritetsgæld | 596.548 | 571.672 | 26.024 | 428.966- |
| Kreditinstitutter | 1.857.530 | 1.757.074 | 105.000 | 550.000- |
| | <u>6.184.335</u> | <u>7.425.202</u> | <u>131.024</u> | <u>978.966-</u> |

5 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået lejekontrakt på leje af lager med en årlig leje på 36 t.kr., kontrakten udløb i 2015, men er fortsat på uændrede vilkår.

Selskabet har indgået lejekontrakt på leje af lager med en årlig leje på 78 t.kr., kontrakten udløber i 2017.

Der er indgået følgende leasingkontrakter på driftsmateriel:

- årlig ydelse 23 t.kr. med en restløbetid på 6 måneder.
- årlig ydelse 12 t.kr. med en restløbetid på 18 måneder.
- årlig ydelse 8 t.kr. med en restløbetid på 24 måneder.

Ikke afsat udskudt skatteaktiv udgør 1.735 t.kr.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, restgæld 572 t.kr. er der afgivet pant i grunde og bygninger, bogført værdi 4.692 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til Merkur andelskasse, restgæld 2.957 t.kr. er der afgivet ejerpantebrev på 2.000 t.kr. i grunde og bygninger, bogført værdi 4.692 t.kr. samt virksomhedspant på 1.000 t.kr. med pant i driftsinventar, fordringer, goodwill og varelager bogført værdi ialt 2.414 t.kr.

7 Ejerforhold

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

Christopher Seidenfaden, London, England

Filippo Foco, Paris, Frankrig

Anna S. og Marcello Sallusti, London, England