



Tlf.: 99 89 14 00  
saeby@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Sæbygårdvej 25  
DK-9300 Sæby  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VASKERIET NEPTUN DYBVAD A/S**

**FALKEVEJ 1, 9352 DYBVAD**

**ÅRSRAPPORT**

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 26. april 2016

---

Erling Mortensen

**CVR-NR. 30 53 65 76**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Vaskeriet Neptun Dybvad A/S Falkevej 1 9352 Dybvad
	CVR-nr.: 30 53 65 76 Stiftet: 28. maj 2014 Hjemsted: Dybvad Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jens Ove Sørensen, Formand Erling Mortensen Kim Storgaard Kristensen
<b>Direktion</b>	Kim Storgaard Kristensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Østergade 23 9800 Hjørring

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Vaskeriet Neptun Dybvad 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 3. marts 2016

Direktion

---

Kim Storgaard Kristensen

Bestyrelse

---

Jens Ove Sørensen  
Formand

---

Erling Mortensen

---

Kim Storgaard Kristensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejeren i Vaskeriet Neptun Dybvad A/S*

#### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling", hvor ledelsen oplyser om usikkerhed ved indregning og måling af anlægsaktiver i årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### 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.

Sæby, den 3. marts 2016

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

Morten Kallehauge  
Statsautoriseret revisor

Kim Christensen  
Reg. revisor, cand. merc. aud.

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er vaskeridrft og anden efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

#### *Materielle anlægsaktiver*

Selskabet har aktiveret materielle anlægsaktiver, primært relateret til købet af virksomheden i 2014, for i alt 15,3 mio. kr. Selskabet har udarbejdet en nedskrivningstest af de bogførte anlægsaktiver. Nedskrivningstesten tager bl.a. udgangspunkt i en række forudsætninger vedrørende omsætningsvækst og udvikling i dækningsgrader. Selskabet forventer et forbedret dækningsbidrag som følge af øget salg samt en øget dækningsgrad som følge af effektiviseringer/bedre kapacitetsudnyttelse.

For yderligere beskrivelser af forudsætninger henvises til noten "Oplysning om usikkerheder ved indregning og måling".

### Beskrivelse af årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er på -2.169 tkr. er utilfredsstillende og afviger væsentligt fra det forventede resultat.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vaskeriet Neptun Dybvad A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da sidste år er var 1. regnskabsår, som blot var på 7 måneder, mens indeværende år dækker 12 måneder.

### 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 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 leasingaftaler mv.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktiviteter.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 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 indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

### Finansielle anlægsaktiver

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

### 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.

### 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. 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, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>		<b>10.359.950</b>	<b>6.881.932</b>
Personaleomkostninger.....	1	-9.436.919	-5.594.332
Andre driftsomkostninger.....		-50.067	0
Af- og nedskrivninger.....		-3.117.338	-1.627.712
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-2.244.374</b>	<b>-340.112</b>
Andre finansielle indtægter.....		22.313	20.902
Andre finansielle omkostninger.....	2	-741.863	-367.417
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>-2.963.924</b>	<b>-686.627</b>
Skat af årets resultat.....	3	794.695	221.975
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>-2.169.229</b>	<b>-464.652</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-2.169.229	-464.652
<b>I ALT.....</b>		<b>-2.169.229</b>	<b>-464.652</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Goodwill.....		70.050	90.552
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>70.050</b>	<b>90.552</b>
Grunde og bygninger.....		3.487.994	3.558.958
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.852.067	3.064.643
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.940.357	9.230.108
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>15.280.418</b>	<b>15.853.709</b>
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>15.370.468</b>	<b>15.964.261</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.801.654	2.045.810
Andre tilgodehavender.....		99.000	18.470
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		692.052	1.725.952
Periodeafgrænsningsposter.....		106.301	69.943
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.699.007</b>	<b>3.860.175</b>
Likvide beholdninger.....		5.840	428
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.704.847</b>	<b>3.860.603</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>18.075.315</b>	<b>19.824.864</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500.000
Overført overskud.....		1.366.119	-464.652
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>2.866.119</b>	<b>1.035.348</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		1.401.334	1.503.977
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.401.334</b>	<b>1.503.977</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.629.260	1.758.024
Banklån.....		5.013.355	5.451.942
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	1.497.000
Leasingforpligtelser.....		3.131.563	2.920.628
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>9.774.178</b>	<b>11.627.594</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	8	883.219	801.610
Gæld til pengeinstitutter.....		844.432	2.752.542
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		658.844	797.312
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		170.848	0
Anden gæld.....		1.476.341	1.306.481
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>4.033.684</b>	<b>5.657.945</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>13.807.862</b>	<b>17.285.539</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>18.075.315</b>	<b>19.824.864</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		

## NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Løn og gager.....	8.534.508	5.053.901	
Pensioner.....	740.073	450.336	
Omkostninger til social sikring.....	162.338	90.095	
	<b>9.436.919</b>	<b>5.594.332</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	66.286	52.500	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	675.577	314.917	
	<b>741.863</b>	<b>367.417</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-692.052	-1.725.952	
Regulering af udskudt skat.....	-102.643	1.503.977	
	<b>-794.695</b>	<b>-221.975</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2015.....		102.512	
Kostpris 31. december 2015.....		<b>102.512</b>	
Afskrivninger 1. januar 2015.....		11.960	
Årets afskrivninger .....		20.502	
Afskrivninger 31. december 2015.....		<b>32.462</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		<b>70.050</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Grunde og Produktionsanlæg bygninger og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015.....	3.625.283	3.188.646	10.613.795
Tilgang.....	43.500	0	2.579.314
Afgang.....	0	0	-191.000
Kostpris 31. december 2015.....	<b>3.668.783</b>	<b>3.188.646</b>	<b>13.002.109</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	66.325	124.003	1.383.687
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-50.933
Årets afskrivninger .....	114.464	212.576	2.728.998
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	<b>180.789</b>	<b>336.579</b>	<b>4.061.752</b>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..	<b>3.487.994</b>	<b>2.852.067</b>	<b>8.940.357</b>

## NOTER

**Materielle anlægsaktiver (fortsat)**

Note

5

Heraf finansielle leasingaktiver:

Produktionsanlæg og maskiner: 2.852.067 kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 729.646 kr.

**Finansielle anlægsaktiver**

6

	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2015.....	20.000
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>20.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>20.000</b>

**Egenkapital**

7

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	1.500.000	-464.652	1.035.348
Tilskud moderselskab.....		4.000.000	4.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-2.169.229	-2.169.229
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.366.119</b>	<b>2.866.119</b>

Aktiekapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 1.500 stk. a nom. 1.000 kr.....	1.500.000	1.500.000
	<b>1.500.000</b>	<b>1.500.000</b>

**Langfristede gældsforpligtelser**

8

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	1.889.709	1.762.487	133.227	1.093.764
Banklån.....	5.861.396	5.448.063	434.708	3.013.245
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	1.497.000	0	0	0
Leasingforpligtelser.....	3.181.099	3.446.847	315.284	1.743.056
	<b>12.429.204</b>	<b>10.657.397</b>	<b>883.219</b>	<b>5.850.065</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****9**

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 136 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 26 mdr. med en samlet restleasingydelse på 284 tkr.

*Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Lis Sørensen Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Lis Sørensen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.762 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 3.488 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 26.000 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger, materiale anlægsaktiver, lagerbeholdning, køretøjer aldrig indregistreret, simple fordringer/debitorer og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør pr. 31. december 2015, 13.587 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv. som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

**Ejerforhold****11**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

Lis Sørensen Holding ApS  
V. Romvej 30  
9352 Dybvad



## NOTER

## Note

**Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

12

*Materielle anlægsaktiver*

Selskabet har aktiveret materielle anlægsaktiver, primært relateret til købet af virksomheden i 2014, for i alt 15,3 mio. kr.

Selskabet har udarbejdet en nedskrivningstest af de bogførte anlægsaktiver og de væsentligste forudsætninger er følgende:

- Der anvendes en budget og prognoseperiode på 5 år og efterfølgende en terminalperiode.
- Der er en forventning om stigning i omsætningen på 11-12 procent de første 2 år af prognosen, hvorefter der anvendes en vækstforventning i niveau med den forventede inflation.
- I prognosen for de første 2 år forventes en forbedring af dækningsgraden. Stigningerne skyldes primært effektiviseringer/ bedre kapacitetsudnyttelse.
- Der er indregnet de nødvendige investeringer til at kunne opnå den i budgettet og prognoserne indregnede omsætningsstigning.
- Beregningerne af værdien af de bogførte anlægsaktiver er robuste over for ændringer i de anvendte forudsætning. Selv om den forventede stigning i omsætning og dækningsgrad ikke i fuld omfang realiseres, forventes det, at værdien af anlægsaktiverne kan opretholdes.

På baggrund af ovenstående forudsætninger og den foretagne nedskrivningstest er det ledelsens vurdering, at der ikke er noget nedskrivningsbehov på de indregnede anlægsaktiver.