

REVISIONSFIRMAET NIELS HARDER A/S

STATSAUTORISERET REVISOR



ØSTBANEGADE 3 ^{PARTERRE} · 2100 KØBENHAVN Ø · TELEFON 35 47 40 00 · FAX 35 43 80 30
MAIL@REVISORHARDER.DK

NPI Finans A/S

Helge Nielsens Allé 7, 1G, 8723 Løsning

CVR.nr. 31 18 45 68

Årsrapport for 2015

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

Tage Reher Christensen
Dirigent

Indhold

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse for koncernen	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NPI Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 29. februar 2016

Direktion:

Theis Graves Larsen

Bestyrelse:

Jesper Wichmand Larsen
formand

Theis Graves Larsen

Michael Schram

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NPI Finans A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NPI Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for selskabet. 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.

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.

København, den 29. februar 2016
Revisionsfirmaet Niels Harder A/S
CVR nr. 44 68 29 15

Niels Harder
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

NPI Finans A/S
Helge Nielsens Allé 7, 1G
8723 Løsning

Telefon 76 69 41 41
Telefax 76 69 41 51

CVR.-nr.: 31 18 45 68
Stiftet: 1. januar 2008
Hjemsted: Hedensted
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jesper Wichmand Larsen (formand)
Theis Graves Larsen
Michael Schram

Direktion

Theis Graves Larsen

Revisor

Revisionsfirmaet Niels Harder A/S
Østbanegade 3, ^{Parterre}
2100 København Ø.

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	204.365	222.285	206.104	243.370	215.024
Bruttoresultat	29.640	33.500	28.925	34.222	28.562
Driftsresultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	4.839	8.956	11.424	5.093	2.634
Driftsresultat (EBITA)	4.498	8.743	11.220	4.688	1.108
Finansielle poster, netto	-4.329	-1.708	-2.114	-3.676	-3.055
Årets resultat efter minoritet.....	-986	4.516	8.200	253	-3.143
Balance:					
Balancesum	69.096	83.334	66.508	71.696	83.089
Egenkapital	9.737	10.521	6.211	-2.392	-2.308
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.306	-3.669	5.899	12.403	-9.718
Investeringsaktivitet	-95	-539	715	186	-1.633
Heraf investering i immaterielle anlægsaktiver	0	0	0	0	-1.011
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	95	539	715	186	622
Finansieringsaktivitet	-13.644	-288	-699	-4.606	3.630
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	13	13	13	22	19
Nøgletal i %: 1)					
Bruttomargin	14,5	15,1	14,0	14,1	13,3
Overskudsmargin	2,2	3,9	5,4	1,9	0,5
Afkastningsgrad	6,3	12,5	16,3	6,1	0,1
Egenkapitalandel	14,1	12,6	9,3	neg.	neg.
Forrentning af egenkapitalen	neg.	54,0	429,3	-	neg.

1) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". For definitioner se i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i dattervirksomheder samt anden investeringsvirksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Der fokuseres i de tilknyttede selskaber på risikokontrol og øgning af indtjeningen. Kursudsving og konkurrencesituationen har dog presset selskabernes driftsresultat.

Derudover har et af de tilknyttede selskaber indfriet et CHF-lån med en negativ effekt på resultatet på 2,7 mio.

NPI Finans A/S har eftergivet det tilknyttede selskab Prolink A/S et lån på ca. 4,1 mio.

Udvikling og resultat er, markedssituationen og ovennævnte engangsomkostning taget i betragtning, tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

NPI Finans A/S forhøjede 2. februar 2016 selskabskapitalen med 6,0 mio. ved kontant indskud fra selskabets aktionærer.

Selskabet har herefter stiftet NPI A/S med en selskabskapital på 6,0 mio.

Som led i en koncernomstrukturering er væsentlige dele af aktiviteterne i Nordisk Pladeimport A/S overført til NPI A/S. Nordisk Pladeimport A/S har samtidigt skiftet navn til Selskabet af 30. august 2016 A/S.

Prolink A/S er 14. januar 2016 trådt i frivillig likvidation.

Den forventede udvikling

Da forventningerne i tilknyttede virksomheder er positive, forventes der et tilfredsstillende resultat for 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis:

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for en regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til forrige år.

Koncernregnskabet:

Koncernregnskabet omfatter NPI Finans A/S, de 100% ejede datterselskaber Selskabet af 30. august 2002 A/S, Prolink A/S og de 51% ejede selskaber Casanti Finans A/S og Casanti Timber A/S (via Casanti Finans A/S).

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af de enkelte selskabers reviderede årsregnskaber, som alle er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis.

Der er foretaget eliminering af interne indtægter og udgifter, aktiebesiddelser, mellemværender og udbytter.

I koncernregnskabet er den bogførte værdi af moderselskabets aktier i datterselskaberne udlignet med moderselskabets andel af datterselskabernes egenkapital opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen:

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer 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, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapier, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskat afsættes med 23,5% af årets skattepligtige resultat. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Selskabet af 30. august 2002 A/S, Prolink A/S, Casanti Finans A/S samt Casanti Timber A/S. NPI Finans A/S er administrationsselskab i sambeskatningen.

Balancen:**Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Driftsmidler.....	8 år
Automobiler	5 år
Edb	3 år

Kapitalinteresser i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode. Såfremt egenkapitalen i en dattervirksomhed er negativ, bliver kapitalandelen optaget til kr. 0 i balancen. Såfremt moderselskabet hæfter for datterselskabets kreditorer optages andelen til indre værdi dog maks. den påtagne hæftelse.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

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

Nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse for året 2015

Koncernen			Moderselskabet		
2015 t.kr.	2014 t.kr.		Note	2015 kr.	2014 t.kr.
204.365	222.285	Nettoomsætning			
-12.921	13.878	Ændring af lagre			
<u>161.804</u>	<u>202.663</u>	Eksterne omkostninger			
<u>29.640</u>	<u>33.500</u>	Bruttofortjeneste			
		Andre driftsindtægter			
7.646	7.248	Personaleomkostninger	1		
		Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver			
341	213	Andre driftsomkostninger		4.100.646	83
<u>17.155</u>	<u>17.296</u>			<u>4.100.646</u>	<u>83</u>
<u>25.142</u>	<u>24.757</u>				
<u>4.498</u>	<u>8.743</u>	Driftsresultat		<u>-4.100.646</u>	<u>-83</u>
		Indtægter af kapitalandele i til- knyttede virksomheder	2	3.206.373	757
0	0	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder			
0	0	Andre finansielle indtægter			147
822	1.167	Andre finansielle omkostninger		144.208	190
<u>5.151</u>	<u>2.875</u>			<u>3.062.165</u>	<u>714</u>
<u>-4.329</u>	<u>-1.708</u>				
<u>169</u>	<u>7.035</u>	Resultat før skat		<u>-1.038.481</u>	<u>631</u>
262	1.846	Skat af årets resultat	3	+52.588	22
-93	5.189	Årets resultat før minoritet		<u>-985.893</u>	<u>609</u>
		Minoritetsaktionærernes andel af datterselskabernes resultat			
-893	-673	Årets resultat efter minoritet			
<u>-986</u>	<u>4.516</u>				
		Forslag til resultatdisponering			
-986	4.516	Overført resultat		-985.893	609
<u>-986</u>	<u>4.516</u>	I alt disponeret		<u>-985.893</u>	<u>609</u>

Balance pr. 31. december 2015**Aktiver**

Koncernen			Moderselskabet		
2015	2014		2015	2014	
t.kr.	t.kr.	Note	kr.	t.kr.	
	20	Indretning af lejede lokaler	4	0	0
651	877	Driftsmidler	5	0	0
<u>651</u>	<u>897</u>	Materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	8.967.835	11.235
35	35	Deposita		0	0
<u>35</u>	<u>35</u>	Finansielle anlægsaktiver		<u>8.967.835</u>	<u>11.235</u>
<u>686</u>	<u>932</u>	Anlægsaktiver i alt		<u>8.967.835</u>	<u>11.235</u>
48.203	59.953	Fremstillede varer og handelsvarer		0	0
4.266	5.176	Forudbetalinger for varer		0	0
<u>52.469</u>	<u>65.129</u>	Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>
		Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	0
9.842	6.072	Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	6	5.675.298	443
		Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder			4.066
		Tilgodehavende selskabsskat		114.588	
498	6.285	Andre tilgodehavender		0	0
66	9	Periodeafgrænsningsposter		0	0
<u>10.406</u>	<u>12.366</u>	Tilgodehavender		<u>5.789.886</u>	<u>4.509</u>
<u>5.535</u>	<u>4.907</u>	Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>
<u>68.410</u>	<u>82.402</u>	Omsætningsaktiver i alt		<u>5.789.886</u>	<u>4.509</u>
<u>69.096</u>	<u>83.334</u>	Aktiver i alt		<u>14.757.721</u>	<u>15.744</u>

Balance pr. 31. december 2015**Passiver**

Koncernen			Moderselskabet	
2015	2014		2015	2014
t.kr.	t.kr.	Note	kr.	t.kr.
3.000	3.000		3.000.000	3.000
6.737	7.521		6.737.170	7.521
9.737	10.521	7	9.737.170	10.521
32	33		0	0
205	33		0	0
237	66		0	0
	12.033			
	396	8	0	0
238			0	0
1.512	1.776		0	0
1.750	14.205		0	0
158	1.185		0	0
39.474	34.413		0	0
6.662	7.069		0	0
0	0	6	4.997.551	5.176
264	1.756			24
7.320	11.091		23.000	23
649	426		0	0
54.527	55.940		5.020.551	5.223
56.277	70.145		5.020.551	5.223
2.845	2.602		0	0
69.096	83.334		14.757.721	15.744
		9		
		10		

Pengestrømsopgørelse (i 1.000 kr.)

	Note	Koncern 2015 t.kr.	Koncern 2014 t.kr.
Driftsresultat		4.498	8.743
Af- og nedskrivninger		341	271
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver			-58
Hensatte forpligtelser		172	-67
Valutaterminskontrakter direkte på egenkapital			90
Ændring i driftskapital	11	10.442	-10.772
Pengestrømme fra drift før finansielle poster og skat		15.453	-1.793
Finansielle indtægter		822	1.167
Finansielle udgifter		-5.151	-2.875
Heraf urealiseret valutakursregulering langfristet bankgæld			225
Betalt selskabsskat		-1.818	-393
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>9.306</u>	<u>-3.669</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-95	-597
Salg af materielle anlægsaktiver			58
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-95</u>	<u>-539</u>
Optaget leasinggæld (finansiel leasing)			450
Udbetalt udbytte		-426	
Afdrag langfristet banklån		-12.033	-500
Afdrag leasinggæld		-1.185	-238
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-13.644</u>	<u>-288</u>
Ændring i likviditet		-4.433	-4.496
Likviditet pr. 1. januar		-29.506	-25.010
Likviditet pr. 31. december		<u>-33.939</u>	<u>-29.506</u>
Likviditet består af:			
Likvide beholdninger		5.535	4.907
Kortfristet bankgæld		-39.474	-34.413
		<u>-33.939</u>	<u>-29.506</u>

Noter til årsregnskabet for 2015**Note 1. Personaleudgifter:**

Moderselskabet har ikke beskæftiget medarbejdere i regnskabsperioden.

Koncernen:

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Lønninger og vederlag m.v.	6.741	6.476
Pensioner	553	343
Andre udgifter til social sikring	109	104
Øvrige personaleudgifter	243	325
	<u>7.646</u>	<u>7.248</u>
Gage til direktionen udgør heraf	2.199	2.073
Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen.		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>13</u>

Note 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Kostpris pr. 1. januar 2015	<u>12.300.000</u>
Kostpris pr. 31. december 2015	<u>12.300.000</u>
Nedskrivninger pr. 1. januar 2015	-1.065.287
Årets resultat	3.206.373
Udbytte	-5.675.298
Ændring markedsværdi renteswap	202.047
Nedskrivninger pr. 31. december 2015	<u>-3.332.165</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	<u>8.967.835</u>

<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Selskabet af 30. august 2002 A/S	Hvidovre	100%
Prolink A/S	Hvidovre	100%
Casanti Finans A/S	Hvidovre	51%

Noter til årsregnskabet for 2015**Note 3. Skat af årets resultat:**

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Moderselskab:		
Årets aktuelle skat	+52.588	24.202
Skat vedrørende tidligere år		+2.648
	<u>+52.588</u>	<u>21.554</u>
Koncernen:		
Årets aktuelle skat	263	1.835
Regulering af udskudt skat	+1	13
Skat vedrørende tidligere år		+2
	<u>262</u>	<u>1.846</u>

Note 4. Indretning lejede lokaler:**Koncernen:**

Kostpris pr. 1/1 2015	99
Kostpris pr. 31/12 2015.....	<u>99</u>
Afskrivninger pr. 1/1 2015	79
Årets afskrivninger	<u>20</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2015	<u>99</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015	<u>0</u>

Note 5. Driftsmidler:**Koncernen:**

Kostpris pr. 1/1 2015	1.766
Tilgang til kostpris	95
Afgang til kostpris	<u>397</u>
Kostpris pr. 31/12 2015	<u>1.464</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2015	159
Opskrivninger pr. 31/12 2015	<u>159</u>
Afskrivninger pr. 1/1 2015	1.048
Årets afskrivninger	321
Afskrivninger vedrørende årets afgang	<u>397</u>
Afskrivninger pr. 31/12 2015	<u>972</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015	<u>651</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	<u>877</u>

Finansielt leasede aktiver, hvor selskabet ikke har ejendomsretten, indgår med t.kr. 438 pr. 31/12 2015.

Noter til årsregnskabet for 2015**Note 6. Udbytte:**

Af udbyttet anvendes kr. 5,0 mio. til udligning af selskabets gæld til tilknyttede virksomheder som led i omlægning af koncernens kapitalstruktur.

Note 7. Egenkapital:

Selskabskapitalen består af aktier à nominelt 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

Moderselskab (kr.):	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2015	3.000.000	7.521.016	10.521.016
Ændring markedsværdi renteswap		202.047	202.047
Overført af årets resultat		-985.893	-985.893
Egenkapital pr. 31. december 2015	<u>3.000.000</u>	<u>6.737.170</u>	<u>9.737.170</u>

Koncernen (t.kr.):

Egenkapital pr. 1. januar 2015	3.000	7.521	10.521
Valutakursreguleringer 2015		202	202
Overført af årets resultat		-986	-986
Egenkapital pr. 31. december 2015	<u>3.000</u>	<u>6.737</u>	<u>9.737</u>

Note 8. Langfristede gældsforpligtelser:

Koncernen (t.kr.):	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Leasinggæld	396	158	0

Note 9. Sikkerhedsstillelser, eventualforpligtelser m.v.:

Der er afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor Selskabet af 30. august 2002 A/S's mellemværende med Spar Nord Bank.

Noter til årsregnskabet for 2015**Note 10. Nærtstående parter:**

Bestemmende indflydelse:

Grundlag

Ingen

Øvrige nærtstående parter:

Selskabet af 30. august 2002 A/S

Dattervirksomhed

Prolink A/S

Dattervirksomhed

Casanti Finans A/S

Dattervirksomhed

Casanti Timber A/S

Dattervirksomhed

Selskabets direktion og bestyrelse

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse, som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Jesper Larsen Holding A/S, Hvidovre

Theis Graves Larsen Holding ApS, Skanderborg

Michael Schram Holding ApS, Århus

Note 11. Ændring i driftskapital:

	2015 <u>i 1.000 kr.</u>	2014 <u>i 1.000 kr.</u>
Fald i varebeholdninger.....	12.660	-17.704
Stigning i debitorer, netto	-3.770	6.489
Fald i leverandørgæld	-407	3.511
Fald i andre tilgodehavender/periodeafgrænsningsposter	5.730	-5.932
Fald i anden gæld	-3.771	2.864
	<u>10.442</u>	<u>-10.772</u>