

**Himmerlandskød A/S**  
**Mejerivej 7**  
**9640 Farsø**  
**CVR-nr. 31426340**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Lars Rosbjerg Andersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Himmerlandskød A/S

Mejerivej 7

9640 Farsø

CVR-nr.: 31426340

Hjemsted: Vesthimmerland

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 96 49 03 00

Telefax: 96 49 03 10

Hjemmeside: [www.himmerlandskoed.dk](http://www.himmerlandskoed.dk)

E-mail: [info@himmerlandskoed.dk](mailto:info@himmerlandskoed.dk)

### **Bestyrelse**

Jan Mygdam, formand

Lars Rosbjerg Andersen

Christoffer Rosbjerg Andersen

### **Direktion**

Lars Rosbjerg Andersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Himmerlandskød A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 31.05.2016

### Direktion

Lars Rosbjerg Andersen

### Bestyrelse

Jan Mygdam  
formand

Lars Rosbjerg Andersen

Christoffer Rosbjerg Andersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Himmerlandskød A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Himmerlandskød A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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.

Viborg, den 31.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	31.763	22.233	21.556	23.287	23.897
Driftsresultat	3.110	(1.296)	(4.204)	(909)	909
Resultat af finansielle poster	2.113	(575)	(512)	(272)	(659)
Årets resultat	4.586	(1.421)	(3.348)	(889)	185
Samlede aktiver	66.331	55.745	61.104	52.721	56.286
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.875	79	269	33	6.672
Egenkapital	13.118	5.023	1.344	4.692	5.581
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	50,6	(44,6)	110,9	(17,3)	3,4
Soliditetsgrad (%)	19,8	9,0	2,2	8,9	9,9

Selskabet er pr. 01.01.2015 fusioneret med Ejendomsselskabet Fogedgården ApS.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i opkøb, forarbejdning og videresalg af kød og kødprodukter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 4.586 t.kr. mod et underskud på 1.421 t.kr. i 2014.

Årets resultat anses af selskabets ledelse for tilfredsstillende, idet forventningerne ved årets begyndelse var et positivt resultat for 2015.

Selskabet er pr. 01.01.2015 fusioneret med Ejendomselskabet Fogedgården ApS.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at selskabet kan realisere et positivt resultat i 2016, som følge af at der arbejdes videre med optimering af produktionsprocesser, og en styrkelse af de salgs- og ledelsesmæssige ressourcer.

### Særlige risici

#### Prisrisici

Selskabets køb og salg af kødprodukter medfører, grundet de daglige prissvingninger, som eksisterer på markedet, en særlig risiko, idet prissvingene dagligt påvirker salgspriserne på de færdige produkter.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabets regnskabspraksis er tilpasset som følge af implementering af dele af den nye årsregnskabslov for 2015-regnskabet.

Selskabet har implementeret den nye årsregnskabslovs bestemmelser omkring anvendelse af sammenlægningsmetoden ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger, samt ophævelsen af årsregnskabslovens §56.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og dette selskabs øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-14 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-14 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelsen

Himmerlandskød A/S har med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>31.762.633</b>	<b>22.232.617</b>
Personaleomkostninger	1	(26.683.549)	(21.847.519)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.969.057)</u>	<u>(1.681.446)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.110.027</b>	<b>(1.296.348)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.483.757	0
Andre finansielle indtægter	3	141.611	5
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(511.965)</u>	<u>(575.218)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.223.430</b>	<b>(1.871.561)</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(637.829)</u>	<u>450.860</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.585.601</u></b>	<b><u>(1.420.701)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		58.312	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.883.757	0
Overført resultat		<u>2.643.532</u>	<u>(1.420.701)</u>
		<b><u>4.585.601</u></b>	<b><u>(1.420.701)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		4.801.877	0
Produktionsanlæg og maskiner		11.544.585	12.841.210
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		607.356	1.053.382
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>16.953.818</u></b>	<b><u>13.894.592</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.827.111	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b><u>8.827.111</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>25.780.929</u></b>	<b><u>13.894.592</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.087.381	1.438.741
Fremstillede varer og handelsvarer		8.973.694	11.153.419
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>11.061.075</u></b>	<b><u>12.592.160</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.919.879	21.418.667
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.120.825	5.785.945
Andre tilgodehavender		108.897	652.532
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.057.963
Periodeafgrænsningsposter	8	248.358	77.573
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>29.397.959</u></b>	<b><u>28.992.680</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>91.313</u></b>	<b><u>265.635</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>40.550.347</u></b>	<b><u>41.850.475</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>66.331.276</u></b>	<b><u>55.745.067</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	5.100.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.928.451	0
Overført overskud eller underskud		30.866	23.213
Forslag til udbytte for regnskabsåret		58.312	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.117.629</u></b>	<b><u>5.023.213</u></b>
Udskudt skat	10	1.598.700	1.609.900
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.598.700</u></b>	<b><u>1.609.900</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		3.168.382	0
Bankgæld		1.350.673	2.179.970
Finansielle leasingforpligtelser		1.591.366	2.320.704
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.289.562	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b><u>9.399.983</u></b>	<b><u>4.500.674</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.078.850	1.498.871
Bankgæld		8.576.104	8.647.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.665.866	2.497.960
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.684.419	27.099.453
Skyldig selskabsskat		739.429	0
Anden gæld		5.470.296	4.824.907
Periodeafgrænsningsposter	12	0	42.926
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>42.214.964</u></b>	<b><u>44.611.280</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>51.614.947</u></b>	<b><u>49.111.954</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>66.331.276</u></b>	<b><u>55.745.067</u></b>
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Ejerforhold	16		



**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.</b>
Egenkapital primo	5.000.000	0	23.213	0
Kapitalforhøjelse	100.000	0	(100.000)	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(53.918)
Øvrige egenkapitalposter	0	6.044.694	(2.535.879)	53.918
Årets resultat	0	1.883.757	2.643.532	58.312
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>5.100.000</u></b>	<b><u>7.928.451</u></b>	<b><u>30.866</u></b>	<b><u>58.312</u></b>
				<b><u>I alt kr.</u></b>
Egenkapital primo				5.023.213
Kapitalforhøjelse				0
Udbetalt ordinært udbytte				(53.918)
Øvrige egenkapitalposter				3.562.733
Årets resultat				4.585.601
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b><u>13.117.629</u></b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	22.661.569	17.574.790
Pensioner	2.896.301	2.610.411
Andre omkostninger til social sikring	1.125.679	1.662.318
	<b>26.683.549</b>	<b>21.847.519</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>57</b>	<b>51</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.974.057	1.681.446
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(5.000)	0
	<b>1.969.057</b>	<b>1.681.446</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	140.840	0
Renteindtægter i øvrigt	771	0
Øvrige finansielle indtægter	0	5
	<b>141.611</b>	<b>5</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	54.051	0
Renteomkostninger i øvrigt	445.706	509.924
Valutakursreguleringer	11.420	9.634
Øvrige finansielle omkostninger	788	55.660
	<b>511.965</b>	<b>575.218</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	739.429	(527.585)
Ændring af udskudt skat	(101.600)	76.725
	<b>637.829</b>	<b>(450.860)</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Produktions- anlæg og ma- skiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	0	22.754.471	2.471.365
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	4.867.021	0	0
Overførsler	1.930.615	0	(1.930.615)
Tilgange	64.366	197.657	745.874
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.862.002</b>	<b>22.952.128</b>	<b>1.286.624</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(9.913.261)	(1.417.983)
Overførsler	(1.768.743)	0	927.108
Årets afskrivninger	(291.382)	(1.494.282)	(188.393)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.060.125)</b>	<b>(11.407.543)</b>	<b>(679.268)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.801.877</b>	<b>11.544.585</b>	<b>607.356</b>
Ikke ejede aktiver	-	<b>3.537.971</b>	-
			<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.			798.660
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>798.660</b>
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.			6.044.694
Afskrivninger på goodwill			(83.345)
Andel af årets resultat			2.567.102
Udbytte			(500.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>			<b>8.028.451</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>8.827.111</b>
Koncerngoodwill indregnet i regnskabsmæssig værdi udgør 145.854 kr.			

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksom- hed	Silkeborg	A/S	100,0

### 8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
A-aktie	1.275	1.000	1.275.000
B-aktie	3.825	1.000	3.825.000
	<b>5.100</b>		<b>5.100.000</b>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>10. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	1.547.000	1.454.000
Varebeholdninger	8.300	160.000
Gældsforpligtelser	43.400	(4.100)
	<b>1.598.700</b>	<b>1.609.900</b>

	<u>Forfald inden for 12 måne- der 2015 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måne- der 2014 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	235.496	0	3.168.382	2.210.781
Bankgæld	800.000	800.000	1.350.673	0
Finansielle leasingforpligtel- ser	729.519	698.871	1.591.366	0
Gæld til tilknyttede virk- somheder	313.835	0	3.289.562	1.845.985
	<b>2.078.850</b>	<b>1.498.871</b>	<b>9.399.983</b>	<b>4.056.766</b>

## Noter

### 12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

### 13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2014 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Hæftelsen udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.802 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant på 13,6 mio. kr. med sikkerhed i simple fordringer, varelagre, driftsmidler mv.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 48.238 t.kr. i år mod 50.409 t.kr, sidste år.

### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for A/S Hjalmar Nielsen og A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed's gæld til Jyske bank. Bankgælden i A/S Hjalmar Nielsen og A/S Kjellerup Eksportslagteri og Kødtilberedningsvirksomhed's udgør pr. 31.12.2015 15.879 t.kr. (31.12.2014 22.850 t.kr.)

### 15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabets udgøres af:

Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS, Bjerringbro, moderselskab

Lars Rosbjerg Andersen, Bjerringbro, ultimative ejer

Herudover direktions- og bestyrelsesmedlemmer.

## Noter

### 16. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Lars Rosbjerg Andersen Holding ApS, Bjerringbro

Kralle Holding ApS, Aars

Louis Holding ApS, Viborg