



Tlf.: 96 26 38 00
 herning@bdo.dk
 www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
 Birk Centerpark 30
 DK-7400 Herning
 CVR-nr. 20 22 26 70

MEDEMA A/S
ENGGÅRDVEJ 7, 7400 HERNING
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 20. juni 2016

Gunnar Kristian Høie

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal..... | 5 |
| Ledelsesberetning..... | 6-7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 8-11 |
| Resultatopgørelse..... | 12 |
| Balance..... | 13-14 |
| Noter..... | 15-17 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Medema A/S Enggårdvej 7 7400 Herning |
| | Telefon: 70 10 20 54 Hjemmeside: www.Minicrosser.dk |
| | CVR-nr.: 51 89 27 12 Stiftet: 8. august 1975 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Glenn Othar Rist, formand Gunnar Kristian Høie Finn Rindom Dose |
| Direktion | Finn Rindom Dose |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning |
| Pengeinstitut | Danske Bank Dalgasgade 27 7400 Herning |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Medema 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.

Herning, den 20. juni 2016

Direktion

Finn Rindom Dose

Bestyrelse

Glenn Othar Rist
Formand

Gunnar Kristian Høie

Finn Rindom Dose

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Medema A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Medema 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.

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.

Herning, den 20. juni 2016

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

Henning K. Nielsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2015 kr. | 2014 kr. | 2013 kr. |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Resultatopgørelse | | | |
| Bruttoresultat..... | 19.175.780 | 19.511.959 | 20.202.556 |
| Driftsresultat..... | 3.330.044 | 3.894.851 | -2.623.238 |
| Finansielle poster, netto..... | -2.519.603 | -2.775.852 | 269.968 |
| Årets resultat før skat..... | 810.441 | 1.118.999 | -2.353.270 |
| Årets resultat..... | 417.823 | 863.015 | -3.449.872 |
| Balance | | | |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | 0 | 0 | 0 |
| Balancesum..... | 54.009.366 | 47.599.649 | 53.244.654 |
| Egenkapital..... | 12.167.506 | 11.749.683 | 10.886.668 |
| Nøgletal | | | |
| Afkastningsgrad..... | 1,6 | 2,2 | -8,8 |
| Soliditetsgrad..... | 22,5 | 24,7 | 20,4 |
| Egenkapitalforrentning..... | 3,5 | 7,6 | Neg. |

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for årene 2011-2012, idet selskabet er en fusion mellem Medema Production A/S og Medema Danmark A/S, som er fusioneret med virkning fra 1. januar 2013.

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af produktion og handel med hjælpemidler, el-scootere, el-kørestole samt tilbehør herfor. Produktionen foregår primært ved egne konstruktioner. Dele produceres hos underleverandører fra Europa samt Fjernøsten. Fabrikken i Herning udfører samling og kvalitetskontrol.

Produkterne afsættes i Norge og Sverige til koncernbundne selskaber samt øvrig eksport via importører og forhandlere.

Usædvanlige forhold

Selskabet har ikke i 2015 konstateret usædvanlige forhold, som har påvirket årets regnskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet leverer til Medema Norge, som har vundet væsentlige licitationer på el-scootere, el-scootere med kabine og el-kørestole, som leveres fra Medema A/S i Danmark. Dette er positivt for omsætningsmulighederne i de kommende 1-3 år.

Nyt sædesystem til scootere i attraktivt design og funktionalitet leveres nu, hvilket styrker vores position som leverandør af kvalitetshjælpemidler.

Selskabet har foretaget en satsning på velfærdsteknologi og fået forhandling af mobiliti-monitor, som er et sensorsystem til pleje- og sygehussenge.

Firmaet opnåede et resultat før skat for 2015 på 810.441 kr. mod et negativt resultat for 2013 på -2.353.270 kr., hvilket anses for en tilfredsstillende udvikling.

Regnskabsåret har været præget af levering til vundne licitationer i Norge og Sverige.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici:

Da den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, vil væsentlige ændringer i renteniveauet have væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Miljøforhold

Selskabet har hele tiden fokus på at forbedre de miljømæssige forhold og er blandt andet tilmeldt el-retur, registreret hos Dansk Producentansvarssystem.

Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår som et afledt område til selskabets primære aktivitet med produktion og salg af produkter at levere kvalitetsprodukter. Denne del stiller særligt store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser. Herudover er der også særlige krav til videnressourcerne i udvikling og produktionen af selskabets hovedprodukter.

LEDELSESBERETNING

Selskabet har således igennem flere år, for sikringen af kvalitetsstyringen, været ISO 9001 certificeret.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere, såvel medarbejdere med et højt uddannelsesniveau som medarbejdere med et teknisk erfaringsgrundlag.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af el-kørestole og el-scootere. De afholdte udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling som en konsekvens af de vundne licitationer i Norge.

I lighed med tidligere år er de usikre faktorer især knyttet til valutakursudviklingen og priserne på koncernens råvarer.

Der forventes ikke større investeringer i 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Medema A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Salgs- og distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Ejendomme samt andre anlæg 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|------------------------------|----------|-----------|
| Ejendomme..... | 33 år | 0% |
| Andre anlæg og inventar..... | 3-5 år | 0% |

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

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender i sekundære banker. I det selskabets bankkonti i den primære bank indgår i Cash Pool på koncernniveau, er bankindeståender i den primære bank modregnet i bankgæld til samme.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Idet selskabets bankkonti i den primære bank indgår i Cash Pool på koncernniveau, er bankindeståender i den primære bank modregnet i gæld til samme, hvorfor den anførte gæld til pengeinstitutter er udtryk for nettogæld.

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.

NØGLETAL

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

Afkastningsgrad:

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

Soliditetsgrad:

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

Egenkapitalforrentning:

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 19.175.780 | 19.511.959 |
| Salgs- og distributionsomkostninger..... | | -8.586.974 | -9.388.822 |
| Administrationsomkostninger..... | | -7.258.762 | -6.228.286 |
| DRIFTSRESULTAT | | 3.330.044 | 3.894.851 |
| Finansielle indtægter..... | | 1.674.129 | 1.027.984 |
| Finansielle omkostninger..... | | -4.193.732 | -3.803.836 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 810.441 | 1.118.999 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | -392.618 | -255.984 |
| ÅRETS RESULTAT | | 417.823 | 863.015 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 417.823 | 863.015 |
| I ALT | | 417.823 | 863.015 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Ejendomme..... | | 8.906.422 | 9.323.119 |
| Andre anlæg og inventar..... | | 43.407 | 93.701 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 2 | 8.949.829 | 9.416.820 |
| Deposita..... | | 57.438 | 57.438 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 57.438 | 57.438 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 9.007.267 | 9.474.258 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 25.293.103 | 20.185.057 |
| Varer under fremstilling..... | | 4.100.616 | 3.970.616 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 3.002.552 | 2.589.318 |
| Forudbetalinger for varer..... | | 504.803 | 3.742.602 |
| Varebeholdninger..... | | 32.901.074 | 30.487.593 |
| Tilgodehavender fra salg..... | | 6.363.883 | 5.677.124 |
| Tilgodehavende hos dattervirksomheder..... | | 4.316.654 | 193.706 |
| Udskudt skatteaktiv..... | | 1.065.882 | 1.458.501 |
| Andre tilgodehavender..... | | 345.847 | 291.305 |
| Tilgodehavender..... | | 12.092.266 | 7.620.636 |
| Likvide beholdninger..... | | 8.759 | 17.162 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 45.002.099 | 38.125.391 |
| AKTIVER..... | | 54.009.366 | 47.599.649 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Aktiekapital..... | | 19.000.000 | 19.000.000 |
| Overførsel til næste år..... | | -6.832.494 | -7.250.317 |
| EGENKAPITAL..... | 4 | 12.167.506 | 11.749.683 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 6.564.374 | 6.909.977 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 6.564.374 | 6.909.977 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 5 | 344.636 | 338.765 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 26.536.495 | 22.844.429 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 5.926.103 | 3.661.953 |
| Anden gæld..... | | 2.470.252 | 2.094.842 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 35.277.486 | 28.939.989 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | 5 | 41.841.860 | 35.849.966 |
| PASSIVER..... | 5 | 54.009.366 | 47.599.649 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Nærtstående parter | 8 | | |
| Koncernforhold | 9 | | |

NOTER

| | 2015 kr. | 2014 kr. | Note |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------|
| Skat af årets resultat | | | 1 |
| Regulering af udskudt skat..... | 392.618 | 255.984 | |
| | 392.618 | 255.984 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 2 |
| | Ejendomme | Andre anlæg og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2015..... | 15.218.795 | 4.786.715 | |
| Afgang..... | 0 | -791.521 | |
| Kostpris 31. december 2015..... | 15.218.795 | 3.995.194 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015..... | 5.895.677 | 4.693.014 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -791.521 | |
| Årets afskrivninger | 416.696 | 50.294 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015..... | 6.312.373 | 3.951.787 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | 8.906.422 | 43.407 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | | Deposita | |
| Kostpris 1. januar 2015..... | | 57.438 | |
| Kostpris 31. december 2015..... | | 57.438 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | | 57.438 | |
| Egenkapital | | | 4 |
| | Aktiekapital | Overførsel til næste år | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2015..... | 19.000.000 | -7.250.317 | 11.749.683 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 417.823 | 417.823 |
| Egenkapital 31. december 2015..... | 19.000.000 | -6.832.494 | 12.167.506 |
| Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år. | | | |
| | 2015 kr. | 2014 kr. | |
| Aktiekapital | | | |
| Aktiekapitalen er fordelt således: | | | |
| A-aktier, 19.000 stk. a nom. 1.000 kr..... | 19.000.000 | 19.000.000 | |
| | 19.000.000 | 19.000.000 | |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|----------|
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 5 |
| | 1/1 2015 gæld i alt | 31/12 2015 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | |
| Gæld til realkreditinstitutter... | 7.248.742 | 6.909.010 | 344.636 | 5.057.250 | |
| | 7.248.742 | 6.909.010 | 344.636 | 5.057.250 | |

Eventualposter mv.

6

Operational leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med gennemsnitlige leasingydelse på 780 tkr. og en samlet restleasingydelse på 935 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede forpligtelse udgør 19 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter samt koncernens pengeinstitut er der udstedt pantebreve på 20.359 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 8.906 tkr.

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut er der afgivet skadesløsbrev på nom. 20.000 tNOK i:

- lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

Af selskabets samlede tilgodehavender fra salg tjener 4,4 mio. kr. til sikkerhed for SG Finans AS' mellemværende med selskabet.

Selskabet har afgivet krydskaution overfor SG Finans AS, Medema-gruppen AS, Medema Norge AS og Minicrosser AB for SG Finans AS' samlede mellemværende med koncernen.

Nærtstående parter

8

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Medema-gruppen AS, Stamveien 6, 1481 Hagan, Norge, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

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

NOTER

| | 2015 kr. | 2014 kr. | Note |
|---|-------------------|-------------------|-----------|
| Koncernforhold | | | 9 |
| Selskabet indgår i koncernregnskabet for: | | | |
| Medema-gruppen AS Stamveien 6 1481 Hagan Norge | | | |
| Medarbejderforhold | | | 10 |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere..... | 41 | 39 | |
| Løn og gager..... | 15.936.562 | 15.643.665 | |
| Pensioner..... | 1.718.155 | 1.638.222 | |
| Omkostninger til social sikring..... | 384.891 | 357.465 | |
| | 18.039.608 | 17.639.352 | |