



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

ABL Food A/S

Klipleve Erhvervspark 8, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 65 67 48 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

29/2-16

Hans Ludvig Lassen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ABL Food A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

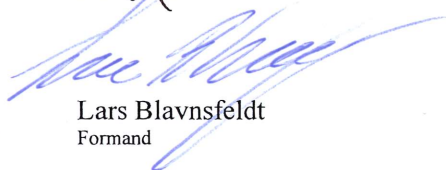
Aabenraa, den 29. februar 2016

Direktion



Hans Ludvig Lassen

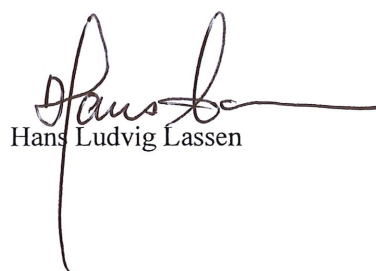
Bestyrelse



Lars Blavnsfeldt
Formand



Kurt Hansen



Hans Ludvig Lassen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ABL Food A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ABL Food A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

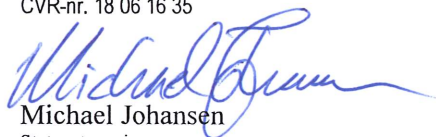
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Aabenraa, den 29. februar 2016

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35



Michael Johansen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ABL Food A/S
Kliplev Erhvervspark 8
6200 Aabenraa

Telefon: 73 68 78 50

Telefax: 73 68 78 40

Hjemmeside: www.ablfood.dk

CVR-nr.: 65 67 48 15

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Lars Blavnsfeldt, Formand
Kurt Hansen
Hans Ludvig Lassen

Direktion

Hans Ludvig Lassen

Revision

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørreport 3
6200 Aabenraa

Bankforbindelse

Jyske Bank A/S

Hovedtal og nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	8.918	9.826	8.483	8.670	2.799
Resultat af ordinær primær drift	2.746	4.208	2.644	2.226	-4.260
Finansielle poster, netto	-1.155	-1.461	-1.454	-1.862	-1.982
Årets resultat	1.194	2.074	1.528	603	-5.707
Balance:					
Balancesum	49.197	39.430	38.604	34.470	37.992
Investeringer i materielle anlægsaktiver	628	0	210	467	655
Egenkapital	5.585	4.391	2.317	789	187
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-3.701	830	259	-62	-1.677
Investeringsaktivitet	-501	0	92	-387	-1.068
Finansieringsaktivitet	4.319	-676	-383	-18	2.933
Pengestrømme i alt	117	155	-32	-467	188
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	11	11	11	13	15
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	11,4	11,1	6,0	2,3	0,5
Egenkapitalforrentning	23,9	61,8	98,4	123,6	-187,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af råvarer af såvel konventionelt som økologisk art til levnedsmiddelbranchen.

Produkterne afsættes til fødevaremarkedet såsom industribageri-, grossist- og cateringmarkedet. Distributionen varetages af dels af egen lastvogn og dels af fremmede vognmænd.

Selskabets produkter afsættes primært i Danmark, Skandinavien og i mindre omfang på de øvrige nære eksportmarkeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015 er afsluttet med et overskud før skat på 1,6 mio. kr. mod et overskud i 2014 på 2,7 mio. kr. før skat. Selskabets resultat er under det forventede.

Egenkapital og ansvarlig lånekapital udgør pr. 31. december 2015 ca. 11,6 mio. kr.

Den forventede udvikling

Der forventes et væsentligt forbedret resultat i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ABL Food A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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 finansiell 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 1-20 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ABL Food A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad

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

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	8.917.595	9.825.788
1 Personaleomkostninger	-5.955.489	-5.228.784
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-215.764	-388.764
Driftsresultat	2.746.342	4.208.240
Andre finansielle indtægter	19.077	33.861
2 Andre finansielle omkostninger	-1.173.688	-1.495.123
Resultat før skat	1.591.731	2.746.978
Skat af årets resultat	-397.592	-673.001
Årets resultat	1.194.139	2.073.977
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.194.139	2.073.977
Disponeret i alt	1.194.139	2.073.977

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	956.246	676.299
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>956.246</u>	<u>676.299</u>
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	22.522
5 Deposita	125.250	120.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>125.250</u>	<u>142.522</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.081.496</u>	<u>818.821</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger	28.245.292	18.195.462
Forudbetalinger for varer	0	398.668
Varebeholdninger i alt	<u>28.245.292</u>	<u>18.594.130</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.325.230	19.099.121
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	171.999
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	200.000
Udskudte skatteaktiver	17.200	220.000
Andre tilgodehavender	80.000	80.000
Periodeafgrænsningsposter	131.656	69.020
Tilgodehavender i alt	<u>19.554.086</u>	<u>19.840.140</u>
Likvide beholdninger	<u>316.186</u>	<u>176.717</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>48.115.564</u>	<u>38.610.987</u>
Aktiver i alt	<u>49.197.060</u>	<u>39.429.808</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
6	Aktiekapital	700.000	700.000
6	Overført resultat	4.884.981	3.690.838
	Egenkapital i alt	5.584.981	4.390.838
Gældsforpligtelser			
8	Ansvarlig lånekapital	6.000.000	6.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.000.000	6.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	23.387.004	18.872.969
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.510.197	5.617.134
	Gæld til tilknyttede virksomheder	22.793	0
	Anden gæld	6.692.085	4.548.867
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.612.079	29.038.970
	Gældsforpligtelser i alt	43.612.079	35.038.970
	Passiver i alt	49.197.060	39.429.808
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	1.194.139	2.073.977
11 Reguleringer	1.767.967	2.523.027
12 Ændring i driftskapital	-5.508.831	-2.305.492
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.546.725	2.291.512
Renteindbetalinger og lignende	19.080	33.861
Renteudbetalinger og lignende	-1.173.688	-1.495.123
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.701.333	830.250
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.701.333	830.250
Køb af materielle anlægsaktiver	-627.803	0
Salg af materielle anlægsaktiver	132.090	0
Betalt deposita	-5.250	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-500.963	0
Ændring mellemregning tilknyttet virksomhed	-194.792	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	4.514.035	-675.509
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.319.243	-675.509
Ændring i likvider	116.947	154.741
Likvider 1. januar 2015	199.239	44.498
Likvider 31. december 2015	316.186	199.239
Likvider		
Likvide beholdninger	316.186	176.717
Værdipapirer	0	22.522
Likvider 31. december 2015	316.186	199.239

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.125.258	4.502.212
Pensioner	710.523	663.746
Andre omkostninger til social sikring	119.708	62.826
	5.955.489	5.228.784
Direktion og bestyrelse	763.090	530.809
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	11
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	240.000	240.000
Andre finansielle omkostninger	933.688	1.255.123
	1.173.688	1.495.123
3. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015		2.766.175
Tilgang		627.803
Afgang		-855.379
Kostpris 31. december 2015		2.538.599
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		2.089.878
Årets afskrivninger		215.764
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-723.289
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		1.582.353
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		956.246

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	6.570	6.570
Afgang i årets løb	<u>-6.570</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>6.570</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	15.952	14.490
Årets opskrivninger	0	1.462
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>-15.952</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>15.952</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>22.522</u>
5. Deposita		
Kostpris 1. januar 2015	120.000	120.000
Tilgang i årets løb	<u>5.250</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>125.250</u>	<u>120.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>125.250</u>	<u>120.000</u>

Noter**6. Egenkapital**

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	700.000	3.690.842	4.390.842
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.194.139</u>	<u>1.194.139</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>700.000</u>	<u>4.884.981</u>	<u>5.584.981</u>

Aktiekapitalen består af:

2 aktier á 1.000 kr.

2 aktier á 4.000 kr.

1 aktie á 10.000 kr.

2 aktier á 40.000 kr.

1 aktie á 200.000 kr.

1 aktie á 400.000 kr.

I alt 700.000 kr.

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Aktiekapital, 1. januar 2010	700.000
Kapitalforhøjelse, 10. februar 2010	38.500
Kapitalnedsættelse, 28. maj 2014	<u>-38.500</u>
	<u>700.000</u>

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>

8. Ansvarlig lånekapital

Lånekapital træder tilbage for bankgælden og afdrages først når der er opnået en soliditetgrad på minimum 30% samt en egenkapital på minimum 5.000.000.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankengagementer har selskabet stillet virksomheds- og fordringspant. Virksomhedspantet udgør nom. kr. 24.000.000 og omfatter goodwill og rettigheder, driftsinventar og driftsmateriel, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt varebeholdninger.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelse

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendommen Kliplev Erhvervspark 8, Kliplev. Lejemålet aftales pt. for ét år ad gangen, og er uopsigelig for begge parter. Der er endnu ikke indgået aftale om 2016. Den årlige basisleje udgjorde i 2015 t.kr. 1.621.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter. Den årlige leasingydelse udgør ca. t.kr. 504. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 21 – 50 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 1.426.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med H. L. Søgaard Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	215.764	388.764
Andre finansielle indtægter	-19.077	-33.861
Andre finansielle omkostninger	1.173.688	1.495.123
Skat af årets resultat	397.592	673.001
	<u>1.767.967</u>	<u>2.523.027</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-9.651.162	1.702.618
Ændring i tilgodehavender	83.254	-3.435.936
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.059.077	-572.174
	<u>-5.508.831</u>	<u>-2.305.492</u>