

Sinnerup ApS

Nørregade 10, 7500 Holstebro

CVR-nr. 67 43 06 11

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.

Tom Uglsø Jensen
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	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Sinnerup ApS.

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.

Holstebro, den 30. maj 2016

Direktion

Lars Sinnerup
direktør

Bestyrelse

Tom Uglsø Jensen
formand

Poul Ivan Sinnerup

Lars Sinnerup

Lone Sinnerup

Lisbeth Skov Sinnerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Sinnerup ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sinnerup ApS 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holstebro, den 30. maj 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sinnerup ApS Nørregade 10 7500 Holstebro
	Telefon: 97425022 Hjemmeside: www.sinnerup.com E-mail: info@sinnerup.com
	CVR-nr.: 67 43 06 11 Stiftet: 23. november 1981 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 35. regnskabsår
Bestyrelse	Tom Uglsø Jensen, formand Poul Ivan Sinnerup Lars Sinnerup Lone Sinnerup Lisbeth Skov Sinnerup
Direktion	Lars Sinnerup, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Sinnerup Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	36.572	42.272	36.991	38.819	27.942
Resultat før finansielle poster	4.397	8.880	2.839	3.746	-11.019
Finansielle poster, netto	625	-139	-403	-888	-962
Årets resultat	3.831	6.738	1.194	2.147	-8.987
Balance:					
Balancesum	84.905	97.118	86.056	121.235	122.041
Heraf varebeholdninger	37.933	37.540	39.130	39.470	44.852
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-553	-1.403	-1.620	-908	-4.224
Egenkapital	49.128	45.297	38.560	43.993	41.847
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.984	15.564	294	13.282	-3.232
Investeringsaktivitet	2.677	-1.194	2.731	1.012	-4.224
Finansieringsaktivitet	-10.041	2.879	-12.992	1.334	1.855
Pengestrømme i alt	-2.380	17.250	-9.967	15.628	-5.601
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	99	104	110	113	128
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	57,9	46,6	44,8	36,3	34,3
Egenkapitalforrentning	8,1	16,1	2,9	5,0	-

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i drift af bolighuse under navnet "Bolighuset Sinnerup" og engrossalg af eksklusive tekstilkollektioner under navnet "Créton" samt tøjmærket "OPM". Selskabet har ligeledes egen engrosafdeling, som forestår indkøb og videresalg af brugskunst og møbler væsentligst til egne bolighuse. Sinnerup ApS' butiksnæ net omfatter 8 bolighuse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 36,6 mio. kr. mod 42,3 mio. kr. sidste år. og faldet skyldes både fald i nettoomsætning og bruttoavance. Der har samtidig været et fald i personaleomkostninger på 0,7 mio. kr. og afskrivninger med 0,5 mio. kr., ligesom finansielle poster er forbedret med 0,8 mio. kr. Årets resultat efter skat udgør herefter 3,8 mio. kr. mod 6,7 mio. kr. sidste år.

Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2014 forventede et stort set uændret aktivitetsniveau og resultat for 2015, hvilket imidlertid ikke har været muligt at realisere med faldet i bruttofortjenesten samt stigning i husleje til koncernens ejendomsselskab.

Ledelsen anser dog årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 84,9 mio. kr. mod 97,1 mio. kr. sidste år, svarende til et fald på 12,2 mio. kr. Faldet i balancesummen skyldes fald i tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder og likvide beholdninger.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 49,1 mio. kr., svarende til en egenfinansiering på 57,9 % af de samlede aktiver på 84,9 mio. kr., hvilket er en stigning på 11,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i aktiviteterne ved gennemførelse af den planlagte udvidelse af butiksnettet for at opnå yderligere stordriftsfordele.

Selskabet forventer således et svagt forbedret resultat for 2016 og en fortsat konsolidering af egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sinnerup ApS 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre 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.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, tab på tilgodehavender fra salg, lokaler, mindre nyanskaffelser og administration.

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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver. Mindre nyanskaffelser indregnes under andre eksterne omkostninger.

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Inventar og varebiler	3-5 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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter huslejedepositorum, der måles til kostpris samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og anfordringsgældsbevis, der måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 Sinnerup ApS 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 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, køb og salg af anlægsaktiver samt ændring af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

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 samt ændring af gæld til tilknyttede virksomheder.

Likvider/kassekredit

Likvider/kassekredit omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

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

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Anvendt regnskabspraksis

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	36.572.278	42.271.964
1 Personaleomkostninger	-30.274.389	-30.974.405
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.901.361	-2.417.674
Resultat før finansielle poster	4.396.528	8.879.885
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	456.432	469.924
Finansielle indtægter	810.371	18.045
2 Finansielle omkostninger	-641.803	-627.372
Resultat før skat	5.021.528	8.740.482
Skat af årets resultat	-1.190.695	-2.002.584
Årets resultat	3.830.833	6.737.898
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	3.830.833	6.737.898
Disponeret i alt	3.830.833	6.737.898

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Indretning lejede lokaler	1.397.837	1.805.346
3	Inventar og varebiler	2.063.842	3.005.139
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.461.679</u>	<u>4.810.485</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	20.078.274	22.990.798
4	Andre tilgodehavender	905.440	681.752
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.983.714</u>	<u>23.672.550</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.445.393</u>	<u>28.483.035</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	35.709.251	35.905.552
	Forudbetalinger for varer	2.224.154	1.634.574
	Varebeholdninger i alt	<u>37.933.405</u>	<u>37.540.126</u>
	Tilgodehavender fra salg	709.040	1.547.997
	Udskudte skatteaktiver	3.065.031	4.253.961
	Tilgodehavende selskabsskat	25.089	0
	Andre tilgodehavender	490.992	454.849
	Periodeafgrænsningsposter	476.519	446.216
	Tilgodehavender i alt	<u>4.766.671</u>	<u>6.703.023</u>
	Værdipapirer	8.354.943	5.900
	Værdipapirer i alt	<u>8.354.943</u>	<u>5.900</u>
	Likvide beholdninger	9.404.109	24.386.155
	Omsætningsaktiver i alt	<u>60.459.128</u>	<u>68.635.204</u>
	Aktiver i alt	<u>84.904.521</u>	<u>97.118.239</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Anpartskapital	1.000.000	1.000.000
6	Overført resultat	48.128.259	44.297.426
	Egenkapital i alt	<u>49.128.259</u>	<u>45.297.426</u>
 Gældsforpligtelser			
7	Gæld til tilknyttet virksomhed	8.790.631	19.320.697
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.790.631</u>	<u>19.320.697</u>
	Gæld til pengeinstitut	0	4.252.591
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.807.142	6.484.411
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.195.907	5.471.196
	Gæld til tilknyttede virksomheder	749.004	0
	Anden gæld	15.233.578	16.291.918
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.985.631</u>	<u>32.500.116</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>35.776.262</u>	<u>51.820.813</u>
	Passiver i alt	<u>84.904.521</u>	<u>97.118.239</u>
 8 Eventualposter			
9 Nærtstående parter			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	3.830.833	6.737.898
10 Reguleringer	2.467.056	4.559.661
11 Ændring i driftskapital	-1.912.386	4.503.716
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.385.503	15.801.275
Renteindbetalinger og lignende	1.266.803	487.969
Renteudbetalinger og lignende	-641.803	-627.372
Betalt selskabsskat	-26.854	-97.434
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.983.649	15.564.438
Køb af materielle anlægsaktiver	-552.555	-1.425.241
Salg af materielle anlægsaktiver	0	22.068
Køb af finansielle anlægsaktiver	-223.688	-60.000
Ændring af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.453.244	268.872
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.677.001	-1.194.301
Ændring af gæld til tilknyttede virksomheder	-10.041.062	2.879.454
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.041.062	2.879.454
Ændring i likvider	-2.380.412	17.249.591
Likvider 1. januar	20.139.464	2.889.873
Likvider 31. december	17.759.052	20.139.464
Likvider		
Likvide beholdninger	9.404.109	24.386.155
Kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-4.252.591
Værdipapirer	8.354.943	5.900
Likvider 31. december	17.759.052	20.139.464

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	26.201.776	26.847.668
Pensioner	2.659.062	2.691.999
Andre omkostninger til social sikring	922.001	980.432
Personaleomkostninger i øvrigt	491.550	454.306
	<u>30.274.389</u>	<u>30.974.405</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>99</u>	<u>104</u>
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	390.868	337.709
Andre renteomkostninger	250.935	289.663
	<u>641.803</u>	<u>627.372</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Inventar og varebiler</u>
Kostpris 1. januar	8.305.982	34.926.072
Tilgang	20.000	532.555
Kostpris 31. december	<u>8.325.982</u>	<u>35.458.627</u>
Afskrivninger 1. januar	6.500.636	31.920.933
Årets afskrivninger	427.509	1.473.852
Afskrivninger 31. december	<u>6.928.145</u>	<u>33.394.785</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.397.837</u>	<u>2.063.842</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	681.752	621.752
Tilgang i årets løb	<u>223.688</u>	<u>60.000</u>
Kostpris 31. december	<u>905.440</u>	<u>681.752</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	 <u>905.440</u>	 <u>681.752</u>
 Der er ikke aftalt nogen afvikling af andre tilgodehavender.		
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	44.297.426	37.559.528
Årets overførte resultat	<u>3.830.833</u>	<u>6.737.898</u>
	<u>48.128.259</u>	<u>44.297.426</u>
7. Gæld til tilknyttet virksomhed		
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt	8.790.631	19.320.697
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt	<u>8.790.631</u>	<u>19.320.697</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>0</u>	 <u>0</u>

Noter

8. Eventualposter

Lejekontrakter

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.378 t.kr. pristalsreguleret fra 1. januar 2012, der kan opsiges 1. oktober 2021.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 1.582 t.kr., der kan opsiges 1. april 2021.

Øvrige indgåede eksterne lejekontrakter med omsætningsbestemt leje kan alle opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede årlige pristalsregulerede minimumsleje for disse udgør 4.737 t.kr.

Koncerninternt indgåede lejekontrakter med omsætningsbestemt leje kan alle opsiges med 6 måneders varsel.

Indgået lejekontrakt på hosted IP telefoni med årlig leje på 99 t.kr. og en samlet leje på 273 t.kr. til 1. oktober 2018.

Indgået lejekontrakt på kopisystem inkl. forbrugsaftale med årlig leje på 131 t.kr. og en samlet leje på 480 t.kr. til 1. september 2019.

Indgået lejekontrakt på internetforbindelse med årlig leje på 312 t.kr. og en samlet leje på 1.065 t.kr. til 31. maj 2019.

Indgået aftale om hosting og retail-hotline med årligt abonnement på 410 t.kr., som kan opsiges med et års varsel.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har kautioneret for Sinnerup Ejendomme A/S' gældsforpligtelser til pengeinstitutter med max. trækingsret på 2.000 t.kr. Den tilknyttede virksomheds bankindestående udgør pr. 31. december 2015 i alt 620 t.kr.

Selskabet kautionerer overfor Sinnerup Ejendomme A/S' renteswapaftaler med pengeinstitut. Aftalerne er på i alt 60.000 t.kr. fra variabelt forrentet lån til fast forrentet lån og udløber i 2029 og 2037. Den negative værdi af renteswapaftaler udgør 25.577 t.kr. den 31. december 2015.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Poul Sinnerup Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Sinnerup Holding ApS, 7500 Holstebro	Modervirksomhed
Poul Sinnerup Holding ApS, 7500 Holstebro	Tilknyttet virksomhed
Poul Ivan Sinnerup, 7500 Holstebro	Bestyrelsesmedlem
Lars Sinnerup, 8600 Silkeborg	Direktør og bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående parter

Sinnerup Ejendomme A/S, 7500 Holstebro	Tilknyttet virksomhed
Sinnerup GmbH, Flensburg, Tyskland	Tilknyttet virksomhed
Sinnerup Global Holding ApS, 7500 Holstebro	Tilknyttet virksomhed
Sinnerup Vertrieb GmbH, Flensburg, Tyskland	Tilknyttet virksomhed
Advokat Tom Uglsø Jensen, 8600 Silkeborg	Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

I henhold til årsregnskabslovens § 98C er der ikke angivet en beskrivelse af de transaktioner, der er foretaget med nærtstående parter.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
10. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.901.361	2.417.674
Finansielle indtægter	-1.266.803	-487.969
Finansielle omkostninger	641.803	627.372
Skat af årets resultat	1.190.695	2.002.584
	<u>2.467.056</u>	<u>4.559.661</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-393.279	1.589.883
Ændring i tilgodehavender	772.511	3.069.546
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.291.618</u>	<u>-155.713</u>
	<u>-1.912.386</u>	<u>4.503.716</u>