

**Salling Plast A/S**  
**CVR-nr. 69976417**  
**Idrætsvej 22**  
**9681 Ranum**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Jonas Houkjær Bech

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	14
Balance pr. 31.12.2015	15
Egenkapitalopgørelse for 2015	17
Pengestrømsopgørelse for 2015	18
Noter	19

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Salling Plast A/S  
Idrætsvej 22  
9681 Ranum

CVR-nr.: 69976417  
Hjemsted: Vesthimmerland  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Mogens Holm Jensen, formand  
Martin Binderup Jensen  
Jonas Houkjær Bech  
Mogens Stentebjerg  
Morten Holm  
Thomas Holm Jensen

### **Direktion**

Palle Johannes Christensen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Salling Plast 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 og pengestrømme 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.

Ranum, den 04.05.2016

### Direktion

Palle Johannes Christensen  
direktør

### Bestyrelse

Mogens Holm Jensen  
formand

Martin Binderup Jensen

Jonas Houkjær Bech

Mogens Stentebjerg

Morten Holm

Thomas Holm Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Salling Plast A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Salling Plast A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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 og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 04.05.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Nørmark  
statsautoriseret revisor

Lars Andersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013</b> <b>t.kr.</b>	<b>2012</b> <b>t.kr.</b>	<b>2011</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	48.774	33.174	50.414	50.598	58.988
Driftsresultat	2.699	(6.557)	3.974	1.729	9.406
Resultat af finansielle poster	(1.120)	(1.269)	(1.611)	(1.867)	(1.904)
Årets resultat	1.083	(6.093)	2.053	(105)	5.617
Samlede aktiver	73.238	72.894	76.526	81.519	83.941
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.504	7.421	4.169	3.231	3.429
Egenkapital	25.378	24.295	30.388	28.335	34.040
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.245	(2.428)	6.373	7.740	5.674
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.759)	(7.421)	(4.169)	(3.081)	(3.366)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.399)	5.216	(12.776)	(509)	(3.194)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	90	88	101	106	109
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	4,4	(22,3)	7,0	(0,3)	16,7
Soliditetsgrad (%)	34,7	33,3	39,7	34,8	40,6

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive industri- og handelsvirksomhed, herunder via eks- og import, samt særligt at drive produktion af plastrør mv. og andet dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2015 anses af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Med hensyn til den økonomiske udvikling henvises til årsrapporten.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke identificeret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke identificeret usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

### Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et øget resultat i regnskabsåret 2016.

### Videnressourcer

For til stadighed at kunne udvikle og levere konkurrencedygtige produkter og løsninger har selskabet målrettet arbejdet på at rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt viden- og uddannelsesniveau. Disse bestræbelser vil blive videreført i det kommende år.

### Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne som følge af selskabets drift.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager løbende forskning og udvikling i egen udviklingsafdeling samt i samarbejde med danske og udenlandske institutioner. Selskabet har i 2015 afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter. Omkostningerne er udgiftsført i resultatopgørelsen.

### 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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra at der er sket skift fra anvendelse af den produktionsopdelte til den artsopdelte resultatopgørelse, hvorfor ændringen også er foretaget for sammenligningsåret.

### 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### 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.

### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt gevinst ved transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, tab ved transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 det ultimative moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Materielle anlægsaktiver 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 omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling 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.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

## Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### 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 priori-

## Anvendt regnskabspraksis

tetsgæld 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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>48.773.785</b>	<b>33.173.705</b>
Personaleomkostninger	1	(41.346.792)	(34.462.974)
Af- og nedskrivninger	2	(4.727.549)	(4.499.505)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(767.911)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.699.444</b>	<b>(6.556.685)</b>
Andre finansielle indtægter		340.615	140.993
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.460.232)</u>	<u>(1.409.496)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.579.827</b>	<b>(7.825.188)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>(496.785)</u>	<u>1.732.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.083.042</u></b>	<b><u>(6.093.188)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>1.083.042</u>	<u>(6.093.188)</u>
		<b><u>1.083.042</u></b>	<b><u>(6.093.188)</u></b>



**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		363.052	28.945
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>363.052</u></b>	<b><u>28.945</u></b>
Grunde og bygninger		23.200.276	22.641.329
Produktionsanlæg og maskiner		9.239.875	11.081.734
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>32.440.151</u></b>	<b><u>33.723.063</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>32.803.203</u></b>	<b><u>33.752.008</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		10.698.699	8.030.355
Fremstillede varer og handelsvarer		15.234.387	17.622.757
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>25.933.086</u></b>	<b><u>25.653.112</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.902.273	12.346.978
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.739.283	0
Andre tilgodehavender		72.254	449.622
Periodeafgrænsningsposter	7	180.355	86.425
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>13.894.165</u></b>	<b><u>12.883.025</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>607.205</u></b>	<b><u>605.553</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>40.434.456</u></b>	<b><u>39.141.690</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>73.237.659</u></b>	<b><u>72.893.698</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.550.000	1.550.000
Overført overskud eller underskud		23.828.071	22.745.029
<b>Egenkapital</b>		<b>25.378.071</b>	<b>24.295.029</b>
Udskudt skat	9	950.000	232.000
Andre hensatte forpligtelser	10	0	1.056.902
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>950.000</b>	<b>1.288.902</b>
Gæld til realkreditinstitutter		16.015.177	17.279.739
Finansielle leasingforpligtelser		0	392.104
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>16.015.177</b>	<b>17.671.843</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.274.200	1.408.080
Bankgæld		8.385.763	6.471.028
Finansielle leasingforpligtelser		391.554	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.965.057	4.734.553
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.216.122	11.594.514
Gæld til associerede virksomheder		2.000.000	0
Anden gæld		5.661.715	5.429.749
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.894.411</b>	<b>29.637.924</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>46.909.588</b>	<b>47.309.767</b>
<b>Passiver</b>		<b>73.237.659</b>	<b>72.893.698</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Ejerforhold	17		
Koncernforhold	18		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.550.000	22.745.029	24.295.029
Årets resultat	0	1.083.042	1.083.042
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.550.000</b>	<b>23.828.071</b>	<b>25.378.071</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.699.444	(6.556.685)
Af- og nedskrivninger		4.727.551	4.499.505
Andre hensatte forpligtelser		(1.056.902)	1.056.902
Ændring i arbejdskapital	12	<u>(2.207.041)</u>	<u>(158.820)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>4.163.052</b>	<b>(1.159.098)</b>
Modtagne finansielle indtægter		321.015	140.990
Betalte finansielle omkostninger		(1.460.232)	(1.409.496)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>221.213</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>3.245.048</b>	<b>(2.427.604)</b>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(354.867)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.504.274)	(8.495.521)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>100.000</u>	<u>1.074.887</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(3.759.141)</b>	<b>(7.420.634)</b>
Optagelse af lån		0	6.328.215
Afdrag på lån mv.		<u>(1.398.990)</u>	<u>(1.112.042)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(1.398.990)</b>	<b>5.216.173</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(1.913.083)</b>	<b>(4.632.065)</b>
Likvider primo		<u>(5.865.475)</u>	<u>(1.233.410)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>(7.778.558)</u></b>	<b><u>(5.865.475)</u></b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		607.205	605.553
Kortfristet gæld til banker		<u>(8.385.763)</u>	<u>(6.471.028)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>(7.778.558)</u></b>	<b><u>(5.865.475)</u></b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	35.966.667	30.946.061
Pensioner	2.544.308	2.010.976
Andre omkostninger til social sikring	1.821.442	668.611
Andre personaleomkostninger	1.014.375	837.326
	<b>41.346.792</b>	<b>34.462.974</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>90</b>	<b>88</b>
---	-----------	-----------

	<b>Ledelsesve-</b>	<b>Ledelsesve-</b>
	<b>derlag</b>	<b>derlag</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.248.325	1.340.654
	<b>1.248.325</b>	<b>1.340.654</b>

Selskabets samlede fuldtidsbeskæftigede incl. vikarer udgør i regnskabsåret 102 personer mod 94 personer i det foregående regnskabsår.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	20.760	58.270
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.706.789	4.441.235
	<b>4.727.549</b>	<b>4.499.505</b>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	480.023	638.629
Renteomkostninger i øvrigt	916.209	770.867
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	64.000	0
	<b>1.460.232</b>	<b>1.409.496</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(221.215)	0
Ændring af udskudt skat	718.000	(1.732.000)
	<b>496.785</b>	<b>(1.732.000)</b>
		<b>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		391.350
Tilgange		354.867
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>746.217</b>
Af- og nedskrivninger primo		(362.405)
Årets afskrivninger		(20.760)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(383.165)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>363.052</b>
	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	44.483.947	46.222.241
Tilgange	2.071.245	1.433.029
Afgange	(1.069.771)	(22.980.651)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>45.485.421</b>	<b>24.674.619</b>
Af- og nedskrivninger primo	(21.842.618)	(35.140.507)
Årets afskrivninger	(1.512.298)	(3.194.491)
Tilbageførsel ved afgang	1.069.771	22.900.254
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(22.285.145)</b>	<b>(15.434.744)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>23.200.276</b>	<b>9.239.875</b>
<b>7. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter omfatter i året betalte omkostninger vedrørende kommende år.		

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapital	1.550	1.000,00	1.550.000
	<b>1.550</b>		<b>1.550.000</b>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>9. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	12.500	6.000
Materielle anlægsaktiver	1.459.000	2.013.000
Varebeholdninger	169.500	164.000
Hensatte forpligtelser	0	(46.000)
Gældsforpligtelser	(18.000)	(17.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(713.000)	(1.888.000)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	40.000	0
	<b>950.000</b>	<b>232.000</b>

## 10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter afsatte omkostninger til restrukturering af selskabet i regnskabsåret 2015.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
<b>11. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.243.169	1.274.200	16.015.177	10.919.894
Finansielle leasingforpligtelser	164.911	0	0	0
	<b>1.408.080</b>	<b>1.274.200</b>	<b>16.015.177</b>	<b>10.919.894</b>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>12. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(279.974)	1.792.790
Ændring i tilgodehavender	(1.011.139)	564.985
Ændring i leverandørgæld mv.	(915.928)	(2.516.595)
	<b>(2.207.041)</b>	<b>(158.820)</b>

## Noter

### 13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har ikke-indregnede operationelle leasingaftaler vedrørende andre anlæg, driftsmidler og inventar. Samlet ikke-indregnede forpligtelser frem til udløb af operationelle leasingkontrakter udgør i alt 963 t.kr. Sidste leasingydelse erlægges d. 31.12.2019.

### 14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MHJ Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i fast ejendom.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 23.200 t.kr.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld deponeret ejerpantebrev nom. 4.900 t.kr., nom. 3.100 t.kr. samt 150 t.kr. i grunde og bygninger. Bankgæld udgør pr. 31.12.2015 i alt 8.386 t.kr.

### 16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

SL Finans, Ranums A/S, Idrætsvej 22, 9681 Ranum ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.



## Noter

### 17. Ejerforhold

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

SL Finans, Ranum A/S, Idrætsvej 22, 9681 Ranum

### 18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

MHJ Holding ApS, Risagervej 5, 7323 Give

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

MHJ Holding ApS, Risagervej 5, 7323 Give