

**ASP-HOLMBLAD A/S**  
**CVR-nr. 70814617**  
**Hammervej 7**  
**2970 Hørsholm**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.02.2016

**Dirigent**

---

Navn: Mette S. Poulsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

ASP-HOLMBLAD A/S  
Hammervej 7  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 70814617  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Anders Bergstrand, formand  
Olof Thomas Kilström  
Mette Schou Poulsen

### **Direktion**

Mette Schou Poulsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for ASP-HOLMBLAD 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.

Hørsholm, den 28.01.2016

### Direktion

Mette Schou Poulsen

### Bestyrelse

Anders Bergstrand  
formand

Olof Thomas Kilström

Mette Schou Poulsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i ASP-HOLMBLAD A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ASP-HOLMBLAD 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.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 28.01.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	10.978	10.185	9.349	6.459	7.856
Driftsresultat	5.238	4.352	3.735	532	617
Resultat af finansielle poster	(135)	(81)	(203)	(652)	(594)
Årets resultat	3.877	3.214	2.617	(97)	14
Samlede aktiver	38.968	40.507	43.290	72.401	77.001
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	31	0
Egenkapital	25.289	24.626	24.023	21.412	21.520
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	29.195	30.553	32.158	35.142	39.086
Nettorentebærende gæld	4.900	3.130	8.709	10.886	18.363
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	17,9	14,2	11,6	1,5	1,6
Egenkapitalens forrentning (%)	15,5	13,2	11,5	(0,5)	0,1
Soliditetsgrad (%)	64,9	60,8	55,5	29,6	27,9

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er salg af lys.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i år realiseret et overskud på 3.877 t.kr. mod et overskud på 3.214 t.kr. i 2014. Selskabets balance udviser en aktivmasse på 38.968 t.kr. og en egenkapital på 25.289 t.kr. Årets resultat anses som tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer for 2016 et resultat på niveau med 2015.

### **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.

### 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 eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle 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 finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder**

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
---	------

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

#### Tilgodehavender

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

#### 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.

#### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

### **Udbytte**

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

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser/erstatninger mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse 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.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

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

### **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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

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, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
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.

[Click here to enter text.](#)

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>10.978.475</b>	<b>10.185</b>
Personaleomkostninger	1	(5.734.396)	(5.823)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(6.318)</u>	<u>(10)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>5.237.761</b>	<b>4.352</b>
Andre finansielle indtægter	3	31	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(45.997)	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(89.459)</u>	<u>(81)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.102.336</b>	<b>4.271</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.225.061)</u>	<u>(1.057)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>3.877.275</u></b>	<b><u>3.214</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		<u>3.877.275</u>	<u>3.214</u>
		<b><u>3.877.275</u></b>	<b><u>3.214</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	7
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>0</u>	<u>7</u>
Andre tilgodehavender		101.094	95
Udskudt skat	8	276.781	180
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<u>377.875</u>	<u>275</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>377.875</u>	<u>282</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		16.893.594	17.302
<b>Varebeholdninger</b>		<u>16.893.594</u>	<u>17.302</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.700.579	20.953
Andre tilgodehavender		6.250	6
Periodeafgrænsningsposter	9	396.757	263
<b>Tilgodehavender</b>		<u>21.103.586</u>	<u>21.222</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>592.948</u>	<u>1.701</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>38.590.128</u>	<u>40.225</u>
<b>Aktiver</b>		<u>38.968.003</u>	<u>40.507</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		20.411.861	20.412
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.877.275	3.214
<b>Egenkapital</b>		<b><u>25.289.136</u></b>	<b><u>24.626</u></b>
Andre hensatte forpligtelser	11	600.000	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>600.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
Bankgæld		5.493.400	4.831
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.033.185	3.183
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.064.814	3.225
Skyldig selskabsskat		376.179	720
Anden gæld	12	4.111.289	3.922
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.078.867</u></b>	<b><u>15.881</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.078.867</u></b>	<b><u>15.881</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>38.968.003</u></b>	<b><u>40.507</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Ejerforhold	17		
Koncernforhold	18		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.000.000	20.411.861	3.213.996	24.625.857
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.213.996)	(3.213.996)
Årets resultat	0	0	3.877.275	3.877.275
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>20.411.861</b>	<b>3.877.275</b>	<b>25.289.136</b>



## Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		5.237.761	4.352
Af- og nedskrivninger		6.318	10
Andre hensatte forpligtelser		600.000	0
Ændring i arbejdskapital	13	<u>(2.593.644)</u>	<u>4.693</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>3.250.435</b>	<b>9.055</b>
Modtagne finansielle indtægter		31	0
Betalte finansielle omkostninger		(117.343)	(37)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.683.320)</u>	<u>(830)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>1.449.803</b>	<b>8.188</b>
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(5.950)</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(5.950)</b>	<b>0</b>
Udbetalt udbytte		<u>(3.213.996)</u>	<u>(2.611)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(3.213.996)</b>	<b>(2.611)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(1.770.143)</b>	<b>5.577</b>
Likvider primo		<u>(3.130.309)</u>	<u>(8.707)</u>
<b>Likvider ultimo</b>	14	<b><u>(4.900.452)</u></b>	<b><u>(3.130)</u></b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		592.948	1.701
Kortfristet gæld til banker		<u>(5.493.400)</u>	<u>(4.831)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b><u>(4.900.452)</u></b>	<b><u>(3.130)</u></b>

## Noter

	<b>2015</b> <b>kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	5.287.891	5.376
Pensioner	386.539	384
Andre omkostninger til social sikring	59.966	63
	<b>5.734.396</b>	<b>5.823</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>8</b>	<b>8</b>
	<b>Ledelsesvederlag</b> <b>2015</b> <b>kr.</b>	<b>Ledelsesvederlag</b> <b>2014</b> <b>t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.864.006	1.922
	<b>1.864.006</b>	<b>1.922</b>
	<b>2015</b> <b>kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.318	10
	<b>6.318</b>	<b>10</b>
	<b>2015</b> <b>kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	31	0
	<b>31</b>	<b>0</b>
	<b>2015</b> <b>kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	8.957	79
Valutakursreguleringer	80.502	2
	<b>89.459</b>	<b>81</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.320.066	1.107
Ændring af udskudt skat	(95.005)	(50)
	<b>1.225.061</b>	<b>1.057</b>
		<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		2.667.539
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>2.667.539</b>
Af- og nedskrivninger primo		(2.661.221)
Årets afskrivninger		(6.318)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(2.667.539)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>0</b>
	<b>Andre tilgo- dehavender kr.</b>	<b>Udskudt skat kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	95.144	179.576
Tilgange	5.950	97.205
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>101.094</b>	<b>276.781</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>101.094</b>	<b>276.781</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	8.539	18
Varebeholdninger	23.530	46
Hensatte forpligtelser	133.389	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	111.323	116
	<b>276.781</b>	<b>180</b>

## Noter

### 9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2016.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	1	500.000,00	500.000
Ordinære aktier	5	100.000,00	500.000
	<u>6</u>		<u>1.000.000</u>

### 11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser i årsrapporten omfatter forpligtelser vedrørende reklamationer mv.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>12. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	1.574.271	1.432
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.417.247	1.537
Feriepengeforpligtelser	717.005	790
Andre skyldige omkostninger	402.766	163
	<u>4.111.289</u>	<u>3.922</u>
	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>13. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	405.347	(1.576)
Ændring i tilgodehavender	118.991	5.578
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.117.982)	691
	<u>(2.593.644)</u>	<u>4.693</u>

### 14. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen sammensætter sig af likvide beholdninger og bankgæld.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>383.400</u>	<u>967</u>

## Noter

### 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er deponeret virksomhedspant nom. 33.000.000 kr. i goodwill, simple fordringer, varelagre og driftsmateriel mv.

### 17. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Liljeholmens AB, Oskarshamn, Sverige

### 18. Koncernforhold

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

Tibia Konsult AB, Malmø, Sverige