

Jørn Thomsen Elbo A/S

Essen 22, 6000 Kolding


CVR-nr. 71 03 13 14



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18. april 2016

Som dirigent:



.....
Lars Hartung

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Jørn Thomsen Elbo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 18. april 2016
 Direktion:



Lars Hartung Rohde

Bestyrelse:



Jørn Hagedorn Thomsen
 formand



Bo Christensen



Brian Stein Mikkelsen



Carsten Bogetoft
 Kristiansen



Esben Mols Kabell

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jørn Thomsen Elbo A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørn Thomsen Elbo A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 18. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Jørn Thomsen Elbo A/S
Adresse, postnr., by	Essen 22, 6000 Kolding
CVR-nr.	71 03 13 14
Stiftet	3. maj 1982
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.jto.dk
E-mail	info@jto.dk
Telefon	76 37 60 00
Telefax	76 37 60 01
Bestyrelse	Jørn Hagedorn Thomsen, formand Bo Christensen Brian Stein Mikkelsen Carsten Bogetoft Kristiansen Esben Mols Kabell
Direktion	Lars Hartung Rohde
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet ligger inden for arktryk, digital print samt dertilhørende bogbinderi, foliering og distribution. Virksomheden producerer og sælger grafiske løsninger, der strækker sig fra kreativ rådgivning til trykning og bogbinderi af såvel kataloger, brochuer, plakater, magasiner og tidsskrifter.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

Selskabet har for år tilbage tegnet en renteswap for at sikre en fast rente på selskabets prioritetsgæld.

Årets positive udvikling i markedsværdien udgør 870 t.kr. Denne regulering er indregnet i resultatopgørelsen som følge af, at rentesikringen ikke matcher det bagvedliggende låneforhold. Renteswappen blev i 2014 behandlet som sikring, hvor reguleringen i markedsværdien på swappen blev reguleret direkte på egenkapitalen. Sammenligningstal for 2014 er tilpasset, således at behandlingen af ændringen i renteswappen følger behandlingen i 2015. Effekten heraf påvirker årets resultat i 2014 med negativt 2.712 t.kr. Egenkapitalen påvirkes ikke.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 1.478.308 kr. mod -1.984.137 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 10.393.198 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	12.778.732	13.622.568
2	Personaleomkostninger	-6.979.268	-7.295.151
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.839.467	-4.755.446
	Resultat af primær drift	1.959.997	1.571.971
3	Finansielle indtægter	907.393	37.286
4	Finansielle omkostninger	-1.205.907	-4.288.319
	Resultat før skat	1.661.483	-2.679.062
5	Skat af årets resultat	-183.175	694.925
	Årets resultat	1.478.308	-1.984.137
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.478.308	-1.984.137
		1.478.308	-1.984.137

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	13.700.000	8.746.785
	Produktions-anlæg og maskiner	13.758.703	15.816.360
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	280.711	493.363
		<u>27.739.414</u>	<u>25.056.508</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	54.925	0
	Andre tilgodehavender	0	10.501
		<u>54.925</u>	<u>10.501</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.794.339</u>	<u>25.067.009</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.747.703	2.555.000
	Varer under fremstilling	965.619	1.150.000
		<u>2.713.322</u>	<u>3.705.000</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.793.788	7.492.529
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	328.393	3.287.589
	Andre tilgodehavender	140.969	1.493.991
	Periodeafgrænsningsposter	101.356	303.283
		<u>10.364.506</u>	<u>12.577.392</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.340</u>	<u>12.266</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.083.168</u>	<u>16.294.658</u>
	AKTIVER I ALT	<u>40.877.507</u>	<u>41.361.667</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	3.946.893	0
	Overført resultat	5.446.305	3.967.997
	Egenkapital i alt	<u>10.393.198</u>	<u>4.967.997</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.728.476	432.075
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.728.476</u>	<u>432.075</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	9.412.016	11.488.346
	Gæld til banker	196.927	193.087
		<u>9.608.943</u>	<u>11.681.433</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.076.330	2.964.759
	Gæld til banker	98.095	2.849.320
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.962.732	7.508.208
9	Anden gæld	10.009.733	10.957.875
		<u>19.146.890</u>	<u>24.280.162</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>28.755.833</u>	<u>35.961.595</u>
	PASSIVER I ALT	<u>40.877.507</u>	<u>41.361.667</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
10 Sikkerhedsstillelser
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.000.000	0	5.952.134	6.952.134
Årets resultat	0	0	-1.984.137	-1.984.137
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	0	3.967.997	4.967.997
Årets resultat	0	0	1.478.308	1.478.308
Årets opskrivning	0	3.946.893	0	3.946.893
Egenkapital 31. december 2015	1.000.000	3.946.893	5.446.305	10.393.198

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørn Thomsen Elbo A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter xxx og yyyy, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en ekstern vurdering, som er baseret på en tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver/kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	17.528.493	17.664.299
Pensioner	1.315.384	1.290.298
Andre omkostninger til social sikring	200.655	187.211
Andre personaleomkostninger	72.770	113.153
Produktionsløn overført til produktionsomkostninger	-12.138.034	-11.959.810
	<u>6.979.268</u>	<u>7.295.151</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	28.136	20.703
Renteindtægter, bank	17	0
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	870.101	0
Andre finansielle indtægter	9.139	16.583
	<u>907.393</u>	<u>37.286</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, bank	1.111.964	1.205.905
Valutakursreguleringer	76.681	190.401
Rentetillæg og skat indregnet som finansielle poster	609	2.248
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	0	2.839.581
Andre finansielle omkostninger	16.653	50.184
	<u>1.205.907</u>	<u>4.288.319</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-36.253
Årets regulering af udskudt skat	208.716	-580.353
Ændring af skatteprocent	-25.541	-78.319
	<u>183.175</u>	<u>-694.925</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	18.948.760	48.326.604	2.191.587	69.466.951
Tilgang i årets løb	24.426	1.470.325	0	1.494.751
Afgang i årets løb	0	-32.497	0	-32.497
Kostpris 31. december 2015	18.973.186	49.764.432	2.191.587	70.929.205
Værdireguleringer				
1. januar 2015	0	0	0	0
Årets opskrivning	5.060.119	0	0	5.060.119
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2015	10.201.975	32.510.244	1.698.224	44.410.443
Årets afskrivninger	131.330	3.495.485	212.652	3.839.467
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	10.333.305	36.005.729	1.910.876	48.249.910
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	13.700.000	13.758.703	280.711	27.739.414

7 Selskabskapital

Selskabets aktiekapital har uændret været 1.000.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 6.329.050 senere end 5 år fra balancedagen.

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.488.346	2.076.330	9.412.016	6.329.050
Gæld til banker	196.927	0	196.927	0
	<u>11.685.273</u>	<u>2.076.330</u>	<u>9.608.943</u>	<u>6.329.050</u>

kr.	2015	2014
9 Anden gæld		
Skyldig moms og afgifter	473.940	77.208
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag mv.	328.540	370.990
Skyldige feriepenge mv.	2.583.134	2.593.715
Afledte finansielle instrumenter	6.586.911	7.868.447
	37.208	47.515
	<u>10.009.733</u>	<u>10.957.875</u>

10 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbrev på i alt 29.500 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 13.700 t.kr. (8.747 t.kr. 2014).

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør 14.039 t.kr. (16.310 t.kr. 2014), skønnes 13.758 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har udstedt skadeløsbrev på nom. 5.000 t.kr. for virksomhedspant i lagerbeholdninger og tilgodehavender, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 12.648 t.kr. (12.692 t.kr. 2014).

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har påtaget sig leje- og leasingforpligtelser med en samlet restydelse på 2.023 t.kr., der forfalder inden for de kommende 5 år. Heraf forfalder 677 t.kr. i 2016.

Selskabet har indgået renteswapaftale til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til renteniveauet på balancedagen har aftalen en negativ værdi før skat på 6.363 t.kr.