

**Årsrapport**  
**1. juli - 31. december 2016**

**CVR-nr. 20 16 89 86**

**Four Danes A/S**

**Damsbovej 14**

**5492 Vissenbjerg**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2017

---

Jørgen Kongskov Olsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab 1. juli - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 for Four Danes A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 19. april 2017

### Direktion

Peter Vallentin

### Bestyrelse

Jørgen Kongskov Olsen  
Formand

Peter Vallentin

Ole Bang Nielsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Four Danes A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Four Danes A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Glostrup, den 19. april 2017

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen  
Statsautoriseret revisor

H. Munkebo Christiansen  
Statsautoriseret revisor

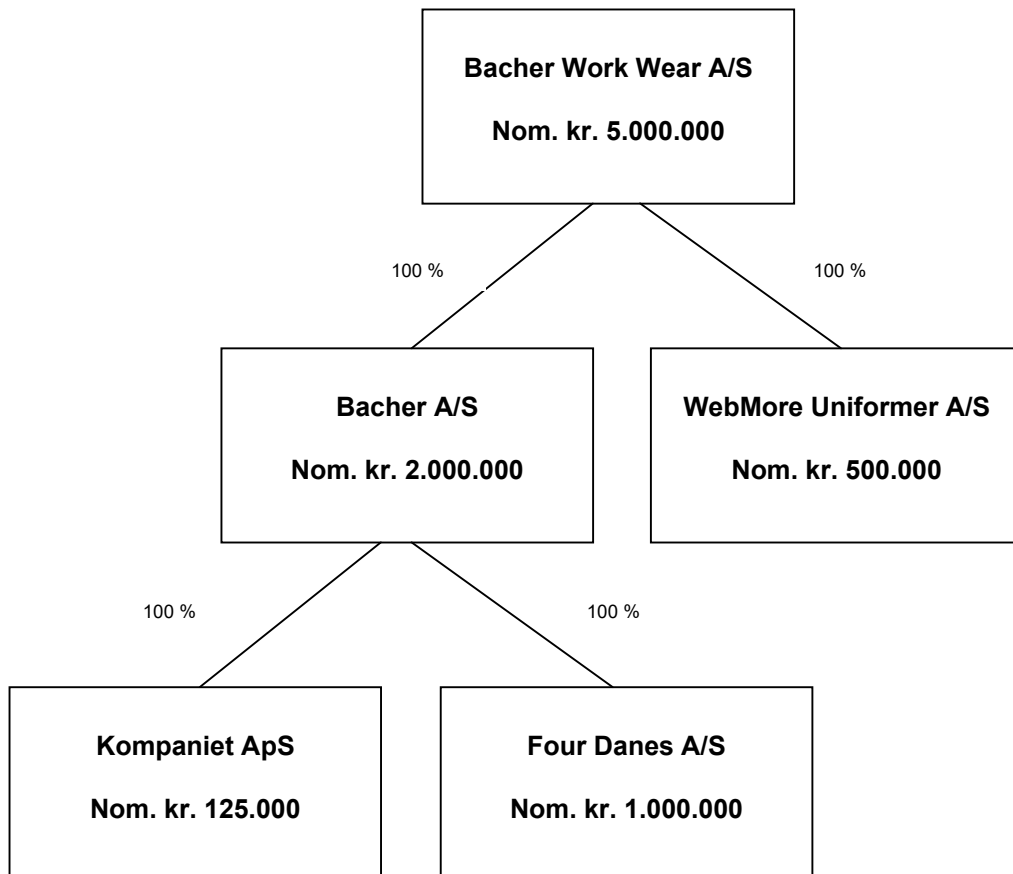
## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Four Danes A/S Damsbovej 14 5492 Vissenbjerg
	CVR-nr.: 20 16 89 86
	Stiftet: 26. juni 1997
	Hjemsted: Assens Kommune
	Regnskabsår: 1. juli 2016 - 31. december 2016 21. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Kongskov Olsen, Formand Peter Vallentin Ole Bang Nielsen
<b>Direktion</b>	Peter Vallentin
<b>Revision</b>	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
<b>Bankforbindelse</b>	Sparekassen Sjælland A/S, Isefjords Alle 5, 4300 Holbæk

**Koncernoversigt**

---





**Hovedtal**

---

	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	45.402	64.529	55.478	24.010	30.272
Bruttoresultat	5.068	7.325	6.409	2.492	4.140
Resultat af ordinær primær drift	1.989	1.723	1.396	-760	202
Finansielle poster, netto	-103	-225	-315	-234	-250
Årets resultat	1.536	1.229	811	-741	-43
<b>Balance:</b>					
Balancesum	60.173	37.340	35.217	29.149	26.860
Egenkapital	23.912	17.339	16.110	15.300	16.040

Hovedtallene for 2016 omfatter perioden 1. juli - 31. december 2016.

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive logistikvirksomhed inden for erhvervs- og profilbeklædning.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 45.402 t.kr. mod 64.529 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.536 t.kr. mod 1.229 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Bacher A/S, som hidtil har ejet 25,3 % af aktiekapitalen, har i april 2016 erhvervet den resterende del af kapitalen fra de to øvrige aktionærer. Bacher A/S ejer herefter selskabet 100 %.

Selskabet har som følge heraf omlagt regnskabsåret til kalenderåret, med omlægningsperioden 1. juli 2016 - 31. december 2016, således at regnskabsåret kun omfatter 6 måneder.

### Den forventede udvikling

Som følge af at selskabet er blevet overtaget af Bacher A/S, forventes der i det kommende regnskabsår en højere omsætning og et forbedret resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er selskabets aktiviteter flyttet til Bacher's logistikcenter i Odense, som omfatter 6.000 m<sup>2</sup> lager- og kontorlokaler.

Selskabets ejendom i Vissenbjerg er som følge heraf sat til salg.

Ingen af de ovenstående begivenheder vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Der er ikke indtruffet andre begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt efter regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Four Danes A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler samt autodrift.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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

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

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en kostpris på under 12.900 kr. indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Four Danes A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

<u>Note</u>	<u>1/7 2016</u> <u>- 31/12 2016</u>	<u>1/7 2015</u> <u>- 30/6 2016</u>
Nettoomsætning	45.402.135	64.528.997
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-39.128.893	-54.861.762
Andre eksterne omkostninger	-1.204.881	-2.341.747
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5.068.361</b>	<b>7.325.488</b>
1 Personaleomkostninger	-2.719.680	-5.117.880
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-359.712	-485.039
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.988.969</b>	<b>1.722.569</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	187.200	0
Andre finansielle indtægter	9.004	3.987
3 Øvrige finansielle omkostninger	-298.782	-228.982
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.886.391</b>	<b>1.497.574</b>
2 Skat af årets resultat	-350.077	-268.690
<b>Årets resultat</b>	<b>1.536.314</b>	<b>1.228.884</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.536.314	1.228.884
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.536.314</b>	<b>1.228.884</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	612.298	641.955
4 Grunde og bygninger	13.291.345	7.066.025
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.903.643</u>	<u>7.707.980</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>13.903.643</u></b>	<b><u>7.707.980</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>9.931.471</u>	<u>12.337.004</u>
Varebeholdninger i alt	<u>9.931.471</u>	<u>12.337.004</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.824.041	10.833.438
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.311.477	6.190.490
Andre tilgodehavender	50.042	43.169
Periodeafgrænsningsposter	<u>151.561</u>	<u>130.961</u>
Tilgodehavender i alt	<u>36.337.121</u>	<u>17.198.058</u>
Likvide beholdninger	<u>471</u>	<u>96.732</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>46.269.063</u></b>	<b><u>29.631.794</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>60.172.706</u></b>	<b><u>37.339.774</u></b>



## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
6 Reserve for opskrivninger	4.955.769	0
7 Overført resultat	17.956.118	16.339.380
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>23.911.887</u></b>	<b><u>17.339.380</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
8 Hensættelser til udskudt skat	2.072.946	740.410
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>2.072.946</u></b>	<b><u>740.410</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
9 Gæld til realkreditinstitutter	8.772.366	0
9 Gæld til pengeinstitutter	0	3.046.138
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.772.366</u>	<u>3.046.138</u>
9 Gældsforpligtelser	467.860	0
Gæld til pengeinstitutter	1.971.862	3.549.067
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.591.679	11.828.137
10 Selskabsskat	148.284	63.670
Anden gæld	1.235.822	772.972
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>25.415.507</u>	<u>16.213.846</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>34.187.873</u></b>	<b><u>19.259.984</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>60.172.706</u></b>	<b><u>37.339.774</u></b>

**Noter**

---

	<b>1/7 2016</b> <b>- 31/12 2016</b>	<b>1/7 2015</b> <b>- 30/6 2016</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.350.838	4.473.066
Pensioner	318.383	547.896
Andre omkostninger til social sikring	20.448	35.484
Personalemkostninger i øvrigt	30.011	61.434
	<b>2.719.680</b>	<b>5.117.880</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	354.708	109.670
Årets regulering af udskudt skat	87.675	159.020
Regulering af tidligere års skat	-92.306	0
	<b>350.077</b>	<b>268.690</b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	298.782	228.982
	<b>298.782</b>	<b>228.982</b>

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Grunde og bygninger</b>
Kostpris 1. juli 2016	3.541.004	10.285.343
Tilgang	121.400	0
Afgang	-841.899	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>2.820.505</b>	<b>10.285.343</b>
Opskrivninger 1. juli 2016	0	6.433.975
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>0</b>	<b>6.433.975</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	2.899.049	3.219.318
Årets afskrivninger	151.057	208.655
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-841.899	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b>2.208.207</b>	<b>3.427.973</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>612.298</b>	<b>13.291.345</b>
	<b>31/12 2016</b>	<b>30/6 2016</b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	1.000.000	1.000.000
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
<b>6. Reserve for opskrivninger</b>		
Årets opskrivning	6.433.975	0
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-80.425	0
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger	-1.397.781	0
	<b>4.955.769</b>	<b>0</b>

## Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>30/6 2016</u>		
<b>7. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli 2016	16.339.380	15.110.496		
Årets overførte overskud	1.536.314	1.228.884		
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	80.424	0		
	<u>17.956.118</u>	<u>16.339.380</u>		
<b>8. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2016	740.410	581.390		
Regulering af udskudt skat primo	-170.614	0		
Udskudt skat af årets resultat	87.675	159.020		
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	1.415.475	0		
	<u>2.072.946</u>	<u>740.410</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	2.083.946	751.410		
Omsætningsaktiver	-11.000	-11.000		
	<u>2.072.946</u>	<u>740.410</u>		
<b>9. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	467.860	6.900.928	9.240.226	0
Gæld til pengeinstitutter	0	0	0	3.046.138
	<u>467.860</u>	<u>6.900.928</u>	<u>9.240.226</u>	<u>3.046.138</u>
			<u>31/12 2016</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>10. Selskabsskat</b>				
Tilgodehavende selskabsskat 1. juli 2016			0	-35.000
Beregnet selskabsskat for indeværende år			170.284	109.670
Betalt acontoskat for indeværende år			-22.000	-11.000
			<u>148.284</u>	<u>63.670</u>