

**Forst Team Produktion ApS**

**Sandbjergvej 26, Søvind  
8700 Horsens**

**CVR-nr. 21 08 56 93**

**Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 14/11 2016

---

Jan Kappel  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	15
Noter til årsrapporten	16

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Forst Team Produktion ApS  
Sandbjergvej 26, Søvind  
8700 Horsens

CVR-nr.: 21 08 56 93  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 22. juni 1998  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Jan Kappel  
Torben Jacobsen

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

### Pengeinstitut

Handelsbanken A/S

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Forst Team Produktion ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 7. november 2016

### Direktion

Jan Kappel

Torben Jacobsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Forst Team Produktion ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forst Team Produktion ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 7. november 2016

### Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af juletræer og entreprenørvirksomhed inden for juletræsproduktion og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 26.044, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.998.913.

Årets resultat er tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forst Team Produktion ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.



## Anvendt regnskabspraksis

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive 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- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0 %
Tilslutningsafgift og Drænanlæg	5 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	16 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle 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 laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er 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 mv.

### Varebeholdninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

### 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.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

## Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af anpartskapitalen og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.842.447</b>	<b>2.467</b>
Personaleomkostninger	1	(794.510)	(820)
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>1.047.937</b>	<b>1.647</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	(674.116)	(669)
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>373.821</b>	<b>978</b>
Finansielle indtægter	3	10.176	12
Finansielle omkostninger	4	(333.903)	(293)
<b>Resultat før skat</b>		<b>50.094</b>	<b>697</b>
Skat af årets resultat	5	(24.050)	(161)
<b>Årets resultat</b>		<b>26.044</b>	<b>536</b>
Overført resultat		26.044	536
		<b>26.044</b>	<b>536</b>

**Balance pr. 30. juni 2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		2.461.526	2.563
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.901.980	2.294
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>4.363.506</u>	<u>4.857</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>4.363.506</u>	<u>4.857</u>
Råvarer og hjælpematerialer		209.230	191
Juletræskulturer		8.177.721	8.051
<b>Varebeholdninger</b>		<u>8.386.951</u>	<u>8.242</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		258.151	55
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	129
Andre tilgodehavender		145.576	110
Periodeafgrænsningsposter		142.837	183
<b>Tilgodehavender</b>		<u>546.564</u>	<u>477</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>211</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>8.933.726</u>	<u>8.719</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>13.297.232</u>	<u>13.576</u>

**Balance pr. 30. juni 2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		250.000	250
Reserve for opskrivninger		40.626	41
Overført resultat		<u>4.708.287</u>	<u>4.682</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b><u>4.998.913</u></b>	<b><u>4.973</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>148.298</u>	<u>231</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>148.298</u></b>	<b><u>231</u></b>
Andre kreditinstitutter		3.266.981	3.257
Leasingforpligtelser		809.484	859
Selskabsskat		105.886	77
Deposita		<u>0</u>	<u>20</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b><u>4.182.351</u></b>	<b><u>4.213</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	433.706	655
Kreditinstitutter		593.374	463
Leverandører af varer og tjenesteydelser		795.455	521
Gæld til associerede virksomheder		2.033.351	2.170
Selskabsskat		77.315	324
Anden gæld		<u>34.469</u>	<u>26</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.967.670</u></b>	<b><u>4.159</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>8.150.021</u></b>	<b><u>8.372</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>13.297.232</u></b>	<b><u>13.576</u></b>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	250.000	40.626	4.682.243	4.972.869
Årets resultat	0	0	26.044	26.044
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>250.000</b>	<b>40.626</b>	<b>4.708.287</b>	<b>4.998.913</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Årets resultat		26.044	536
Reguleringer	13	1.021.893	1.111
Ændring i driftskapital	14	<u>(62.866)</u>	<u>(563)</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>985.071</b>	<b>1.084</b>
Renteindbetalinger og lignende		10.176	12
Renteudbetalinger og lignende		<u>(333.903)</u>	<u>(293)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>661.344</b>	<b>803</b>
Betalt selskabsskat		<u>(347.889)</u>	<u>(352)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>313.455</b>	<b>451</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(191.300)	(1.945)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>8.866</u>	<u>26</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(182.434)</b>	<b>(1.919)</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(240.920)	(100)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(155.294)	(877)
Indgåelse af leasingforpligtelser		<u>135.000</u>	<u>1.876</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(261.214)</b>	<b>899</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(130.193)</b>	<b>(569)</b>
Likvide beholdninger		0	106
Kassekredit		<u>(462.970)</u>	<u>0</u>
Likvider 1. juli 2015		<u>(462.970)</u>	<u>106</u>
<b>Likvider 30. juni 2016</b>		<b>(593.163)</b>	<b>(463)</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		211	0
Kassekredit		<u>(593.374)</u>	<u>(463)</u>
<b>Likvider 30. juni 2016</b>		<b>(593.163)</b>	<b>(463)</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	757.784	769
Andre omkostninger til social sikring	20.375	16
Andre personaleomkostninger	16.351	35
	<u><b>794.510</b></u>	<u><b>820</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>674.116</u>	<u>669</u>
	<u><b>674.116</b></u>	<u><b>669</b></u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	99.999	100
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>574.117</u>	<u>569</u>
	<u><b>674.116</b></u>	<u><b>669</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Valutakursgevinster	<u>10.176</u>	<u>12</u>
	<u><b>10.176</b></u>	<u><b>12</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	81.480	46
Andre finansielle omkostninger	252.423	239
Kursreguleringer omkostninger	<u>0</u>	<u>8</u>
	<b><u>333.903</u></b>	<b><u>293</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	105.886	77
Årets udskudte skat	<u>(81.836)</u>	<u>84</u>
	<b><u>24.050</u></b>	<b><u>161</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 6 Materielle anlægsaktiver

	<b>Grunde og byg- ninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. juli 2015	2.972.379	4.153.875
Tilgang i årets løb	0	191.300
Afgang i årets løb	0	(76.000)
Kostpris 30. juni 2016	<u>2.972.379</u>	<u>4.269.175</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	<u>40.626</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>40.626</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	451.480	1.860.212
Årets afskrivninger	99.999	574.117
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(67.134)
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>551.479</u>	<u>2.367.195</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>2.461.526</u></b>	<b><u>1.901.980</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>1.483.687</u>

### 7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2015	230.134	147
Hensat i året	<u>(81.836)</u>	<u>84</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2016</b>	<b><u>148.298</u></b>	<b><u>231</u></b>
Materielle anlægsaktiver	<u>148.298</u>	<u>231</u>
	<b><u>148.298</u></b>	<b><u>231</u></b>

## 9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. juli 2015</u>	<u>30. juni 2016</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	3.772.501	3.531.581	264.600	0
Leasingforpligtelser	998.884	978.590	169.106	0
Selskabsskat	77.315	105.886	0	0
Deposita	<u>20.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>4.868.700</u></b>	<b><u>4.616.057</u></b>	<b><u>433.706</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 10 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid 21 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4.118, plus anvisningssum kr. 30.000, i alt kr. 116.478

Restløbetid 20 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4.280, plus anvisningssum kr. 30.000, i alt kr. 112.360

Restløbetid 5 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 2.784, plus anvisningssum kr. 50.000, i alt kr. 63.920

Restløbetid 28 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 3.794, plus anvisningssum kr. 45.000, i alt kr. 151.232.

Forpagtningsaftaler:

Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 12 t.kr. med udløb 1/4 2019  
Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 10 t.kr. med udløb 1/4 2019  
Forpagtning Gammelgårdsvej 6, 8660 Skanderborg, årlig forpagtningsafgift 12 t.kr. med udløb 31/3 2024  
Forpagtning Havmarken 1, Søvind, 8700 Horsens, årlig forpagtningsafgift 76 t.kr. med udløb 1/1 2024  
Forpagtning Hadrupvej 60, 8350 Hundslund, årlig forpagtningsafgift 12 t.kr. med udløb 1/4 2017  
Forpagtning Baunen, Søvind, 8700 Horsens, årlig forpagtningsafgift 117 t.kr. med udløb 1/10 2020  
Forpagtning Mosbjergvej 135, 9870 Sindal, årlig forpagtningsafgift 12 t.kr. (1/3) med udløb 31/12 2016  
Forpagtning Lundhøjvej 13, 8680 Ry, årlig forpagtningsafgift 85 t.kr. (1/2) med udløb 31/12 2020  
Forpagtning Torupvej 12, 8752 Østbirk, årlig forpagtningsafgift 23 t.kr.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev 2.000 t.kr. i Korning Tange 9, 8700 Horsens

Ejerpantebrev 520 t.kr. i selskabets løsøre

Ejerpantebrev 520 t.kr. i selskabets driftsmidler

Ejerpantebrev 500 t.kr. i Engmarksvej 6B, 8700 Horsens

Ejerpantebrev 420 t.kr. i Engmarksvej 6B, 8700 Horsens

## Noter til årsrapporten

### 12 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

Udført arbejde t.kr. 316 af JT Byggeservice I/S, som ejes af Jan Kappel og Torben Jacobsen. Aftalerne er indgået på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med direktion, væsentlige anpartshavere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jan Kappel Holding ApS  
Torben Jacobsen Holding ApS

### 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
Finansielle indtægter	(10.176)	(12)
Finansielle omkostninger	333.903	293
Af- og nedskrivninger	674.116	669
Skat af årets resultat	24.050	161
	<u><b>1.021.893</b></u>	<u><b>1.111</b></u>

### 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	(145.672)	(432)
Ændring i tilgodehavender	(64.785)	(215)
Ændring i leverandører mv.	147.591	84
	<u><b>(62.866)</b></u>	<u><b>(563)</b></u>