

**Danbox A/S**

**Nørremarken 6, Skovlund, 6823 Ansager**

---

**Årsrapport for**

**2015/16**

---

**CVR-nr. 25 48 65 60**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14/12 - 2016

  
\_\_\_\_\_  
Gitte Kirkegaard Kjær Østergaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

**Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Danbox 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ansager, den 14. december 2016

### Direktion

  
Gitte Kirkegaard Kjær Østergaard

### Bestyrelse

  
Bent Østergaard

  
Anne Escherich Østergaard

  
Gitte Kirkegaard Kjær Østergaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Danbox A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Danbox A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af udskudt skatteaktiv, der i balancen er indregnet med t.kr. 1.303. Der er ikke forelagt dokumentation, der underbygger, at skatteaktivet fuldt ud kan udnyttes indenfor en periode på 4-5 år via fremtidig indtjening eller realisation af virksomhedens aktiver.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer samt afdrag på gæld i de førstkomende år. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### 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.

Esbjerg, den 14. december 2016

### Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Rasmussen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Danbox A/S  
Nørremarken 6, Skovlund  
6823 Ansager

CVR-nr.: 25 48 65 60  
Stiftet: 1. juli 2000  
Hjemsted: Varde  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Bestyrelse**

Bent Østergaard  
Anne Escherich Østergaard  
Gitte Kirkegaard Kjær Østergaard

**Direktion**

Gitte Kirkegaard Kjær Østergaard

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Edison Park 4  
6715 Esbjerg N

**Modervirksomhed**

AKA - Danbox A/S

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, håndværk og industri.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Indregning og måling af skatteaktivet er forbundet med usikkerhed, men skatteaktivet forventes udnyttet indenfor en periode på 4-5 år via fremtidige positive driftsresultater.

I balancen pr. 30. juni 2016 indgår udskudt skatteaktiv med t.kr. 1.303. Ledelsen har valgt at opretholde aktivering af skatteaktiv som følge af forventninger til fremtidig indtjening i koncernen. Det er således ledelsens vurdering, at skatteaktivet fuldt ud kan udnyttes indenfor en periode på 4-5 år via fremtidig indtjening eller realisation af virksomhedens aktiver.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -4 t.kr. mod 451 t.kr. sidste år.

#### Kapitaltab:

Da selskabskapitalen er tabt, er selskabet omfattet af kapitaltabsbestemmelserne jf. selskabslovens §119. Der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer samt afdrag på gæld i de førstkommande år. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Danbox A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 på 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel 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 leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer, avance og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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 Danbox A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.967.780</b>	<b>6.878.459</b>
3 Personaleomkostninger	-5.447.939	-5.026.629
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-428.200	-395.984
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.091.641</b>	<b>1.455.846</b>
Andre finansielle indtægter	981	3.750
4 Øvrige finansielle omkostninger	-977.217	-881.862
<b>Resultat før skat</b>	<b>115.405</b>	<b>577.734</b>
5 Skat af årets resultat	-119.000	-127.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.595</b>	<b>450.734</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	450.734
Disponeret fra overført resultat	-3.595	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-3.595</b>	<b>450.734</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
6	Grunde og bygninger	15.876.783	13.372.044
6	Produktionsanlæg og maskiner	43.200	322.228
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	240.549	207.419
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.160.532</u>	<u>13.901.691</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>16.160.532</u></b>	<b><u>13.901.691</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.060.044	2.502.577
	Varebeholdninger i alt	<u>2.060.044</u>	<u>2.502.577</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.948.673	2.832.374
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	122.388	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.401	604.298
	Udskudte skatteaktiver	1.303.000	1.422.000
	Andre tilgodehavender	25.000	0
	Tilgodehavender i alt	<u>4.401.462</u>	<u>4.858.672</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	115.208	115.208
	Værdipapirer i alt	<u>115.208</u>	<u>115.208</u>
	Likvide beholdninger	50.443	55.601
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.627.157</u></b>	<b><u>7.532.058</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>22.787.689</u></b>	<b><u>21.433.749</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Egenkapital</b>			
8	Virksomhedskapital	750.000	750.000
9	Overført resultat	-857.285	-853.690
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-107.285</u></b>	<b><u>-103.690</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til realkreditinstitutter	6.328.089	6.054.854
10	Gæld til pengeinstitutter	11.075.000	9.500.000
11	Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>24.887</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.403.089</u>	<u>15.579.741</u>
	 Kortfristet del af langfristet gæld	 1.115.200	 1.581.407
	Gæld til pengeinstitutter	2.111.164	1.990.902
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.020.377	1.165.852
	Gæld til tilknyttede virksomheder	81.900	58.814
	Anden gæld	<u>1.163.244</u>	<u>1.160.723</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.491.885</u>	<u>5.957.698</u>
	 <b>Gældsforpligtelser i alt</b>	 <b><u>22.894.974</u></b>	 <b><u>21.537.439</u></b>
	 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>22.787.689</u></b>	 <b><u>21.433.749</u></b>

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****13 Eventualposter**

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Da selskabskapitalen er tabt, er selskabet omfattet af kapitaltabsbestemmelserne jf. selskabslovens §119. Der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer samt afdrag på gæld i de førstkomende år. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### 2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Indregning og måling af skatteaktivet er forbundet med usikkerhed, men skatteaktivet forventes udnyttet indenfor en periode på 4-5 år via fremtidige positive driftsresultater.

I balancen pr. 30. juni 2016 indgår udskudt skatteaktiv med t.kr. 1.303. Ledelsen har valgt at opretholde aktivering af skatteaktiv som følge af forventninger til fremtidig indtjening i koncernen. Det er således ledelsens vurdering, at skatteaktivet fuldt ud kan udnyttes indenfor en periode på 4-5 år via fremtidig indtjening eller realisation af virksomhedens aktiver.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.183.899	3.903.864
Pensioner	947.762	845.940
Andre omkostninger til social sikring	66.478	58.286
Personaleomkostninger i øvrigt	249.800	218.539
	<b><u>5.447.939</u></b>	<b><u>5.026.629</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>15</u>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	3.150	0
Andre finansielle omkostninger	974.067	881.862
	<b><u>977.217</u></b>	<b><u>881.862</u></b>



**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	
<b>5. Skat af årets resultat</b>			
Årets regulering af udskudt skat	25.000	127.000	
Regulering af tidligere års skat	<u>94.000</u>	<u>0</u>	
	<b><u>119.000</u></b>	<b><u>127.000</u></b>	
 <b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	14.297.771	3.573.527	3.618.332
Tilgang	<u>2.625.915</u>	<u>0</u>	<u>74.586</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>16.923.686</u></b>	<b><u>3.573.527</u></b>	<b><u>3.692.918</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	925.727	3.251.299	3.410.913
Årets afskrivninger	121.176	151.728	68.756
Tilbageførsel af tidligere års afskrivninger	<u>0</u>	<u>127.300</u>	<u>-27.300</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>1.046.903</u></b>	<b><u>3.530.327</u></b>	<b><u>3.452.369</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>15.876.783</u></b>	<b><u>43.200</u></b>	<b><u>240.549</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>43.200</u>	
		<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>7. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Værdi af periodens produktion u/avance		<u>122.388</u>	<u>0</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>		<b><u>122.388</u></b>	<b><u>0</u></b>
 <b>8. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital primo		<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
		<b><u>750.000</u></b>	<b><u>750.000</u></b>

**Noter**

	30/6 2016	30/6 2015
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	-853.690	-1.304.424
Årets overførte overskud eller underskud	-3.595	450.734
	<b>-857.285</b>	<b>-853.690</b>
<b>10. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	7.000.089	6.604.854
Heraf forfalder inden for 1 år	-672.000	-550.000
	<b>6.328.089</b>	<b>6.054.854</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.630.000	3.850.000
<b>11. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	11.475.000	9.900.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-400.000	-400.000
	<b>11.075.000</b>	<b>9.500.000</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.800.000	7.900.000
<b>12. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	43.200	656.294
Heraf forfalder inden for 1 år	-43.200	-631.407
	<b>0</b>	<b>24.887</b>
<b>13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.000 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 15.877 t.kr.		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.		

## Noter

---

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.111 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.182 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	2.940 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 43 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2016 udgør 43 t.kr.

### 14. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Escherich Holding ApS, CVR-nr. 13914796 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.