

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

J. P. KLAUSEN HOLDING APS

Østre Havnevej 16
5700 Svendborg

CVR-NR. 26 72 77 90

KONCERN - OG ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016

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



Jens Peter Klausen
dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 - 4
LEDELSESBERETNING	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter til resultatopgørelsen	20
Noter til balancen	21 - 25

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for J. P. Klausen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernen og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 8. juni 2017

DIREKTION

Jens Peter Klausen**BESTYRELSEN**

Berit Kingo Klausen
formand



Jens Peter Klausen

Sofie Kingo Ejdum

Sara Kingo Ejdum

Jonas Kingo Schnoor

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJERNE I J. P. KLAUSEN HOLDING APS

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J. P. Klausen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING****Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til ledelsen**

Selskabet har den 31. december 2016 et tilgodehavende på 117.331 kr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Svendborg, den 8. juni 2017

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78



Ole Nielsen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN: J. P. Klausen Holding ApS
Østre Havnevej 16
5700 Svendborg

CVR-NR. 26 72 77 90

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 11. regnskabsår

DIREKTION: Jens Peter Klausen

BESTYRELSE: Berit Kingo Klausen (formand)
Jens Peter Klausen
Sara Kingo Ejum
Sofie Kingo Ejum

REVISOR: RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg
CVR-nr. 35 48 61 78

PENGEINSTITUT: Danske Bank
Nykredit
Rise Spare- og Lånekasse

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

Hovedtal er i tusinder.

	2016	(6 mdr.) 2015	2014/15	2013/14	2012/13
HOVEDTAL					
NETTOOMSÆTNING.....	157.998	72.221	128.622	89.149	85.380
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....	251	-53	-3.174	-3.825	-1.264
FINANSIELLE POSTER.....	-2.586	-310	-5.545	763	-700
ÅRETS RESULTAT.....	-3.117	-360	-4.850	-1.092	-814
BALANCESUM.....	62.728	68.527	60.361	67.632	65.958
INVESTERING I MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER.....	2.229	5.205	4.555	265	734
EGENKAPITAL FØR MINORITETSINTERESSER.....	3.881	8.549	7.580	12.527	12.446
PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITETEN.....	-2.193	4.827	14.789	-10.205	
PENGESTRØM TIL INVESTERINGSAKTIVITETEN.....	-1.077	-5.205	-5.177	-362	
PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETEN.....	3.287	-324	-8.077	9.887	
PENGESTRØM I ALT.....	16	-703	1.535	-681	
(*					
NØGLETAL					
AFKASTNINGSGRAD.....	0,38%	-0,08%	-4,96%	-5,73%	-1,92%
EGENKAPITALANDEL (SOLIDITET).....	6,19%	12,48%	12,56%	18,52%	18,87%
EGENKAPITALFORRENTNING.....	-50,16%	-4,47%	-48,24%	-8,75%	-6,54%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

(* Nøgletal vedrørende pengestrømme vises med 4 år, da koncernregnskabs tilblivelse ikke muliggøre det 5. år.

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Koncernens hovedaktivitet består i import og salg af fødevarer til restauranter.
J. P. Klausen Holding ApS' hovedaktivitet består i at eje aktier i datterselskaber og associerede virksomheder.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Koncernens driftsresultat udviser for regnskabsåret 2016 et resultat på kr. -3.097.025 hvilket tages til efterretning.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Koncernen forventer en positiv udvikling på baggrund af igangsatte rationaliseringstiltag i dattervirksomhederne.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncern- og årsregnskabet for 2016.

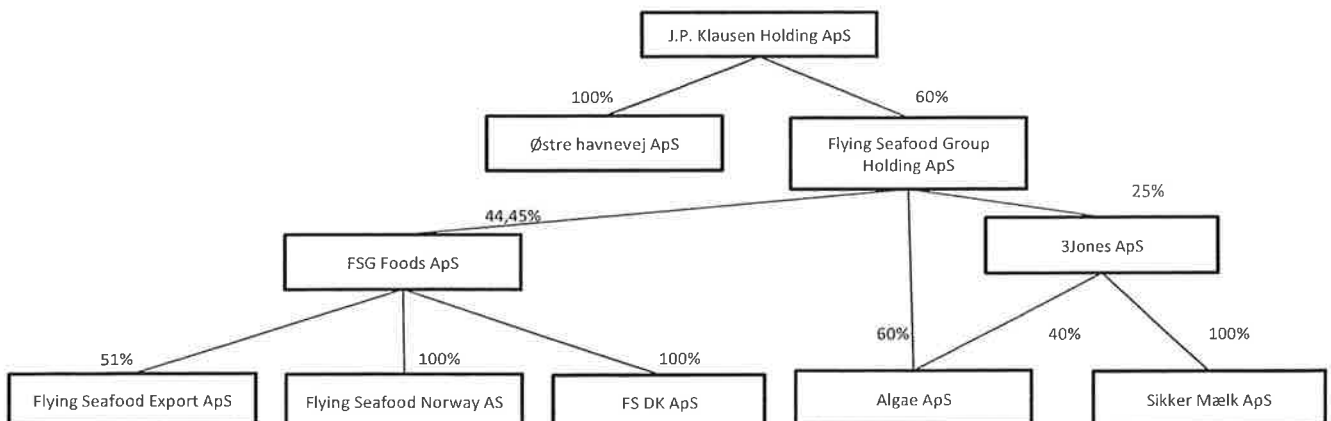
MILJØFORHOLD

Koncernen vurderes ikke at have nogen væsentlig påvirkning af det eksterne miljø

FORSKNINGS- OG UDVIKLINGSAKTIVITETER

Koncernen driver ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

KONCERNFORHOLD



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for J. P. Klausen Holding ApS for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, det bemærkes dog at selskabet har omlagt sit regnskabsår hvorfor dette regnskab indeholder en 12 måneders periode, mens sammenligningstal kun indeholder en 6 måneders periode.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen har ikke givet anledning til ændring af selskabets anvendte regnskabspraksis, men har alene afstedkommet nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav.

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 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 ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden J. P. Klausen Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori J. P. Klausen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

BRUTTOFORTJENESTE OG -TAB

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

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

PERSONALEOMKOSTNINGER:

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCE

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

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

Udviklingsomkostninger	5 år
------------------------------	------

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid og eventuelle restværdier, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	100 år	0%
Ombygning af lejede lokaler	6 år	0%
Andet driftsmateriel og software	3 - 6 år	0%
Automobiler	5 år	0%

Grunde og bygninger omvurderes hvert tredje år til dagsværdi på grundlag af en ekstern vurdering. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede selskaber og associerede selskaber indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationssværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lønninger og direkte produktionsomkostninger.

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

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationssværdien.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

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

UDBYTTE

Udbyttet, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

LEASINGFORPLIGTELSE

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

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

SKYLDIG SELSKABSSKAT OG UDSKUDT SKAT

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

GÆLDSFORPLIGTELSE

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 således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger samt 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 samt kortfristet gæld til kreditinstitutter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**NØGLETAL**

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2016

Note	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.
BRUTTORESULTAT	21.885.923	9.093.431	-102.259	-49.637
1 Personaleomkostninger	-17.563.131	-8.068.845	0	0
Af- og nedskrivninger	-4.072.011	-928.066		
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	-150.000	0	-150.000
RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.	250.781	-53.479	-102.259	-199.637
Indtægter af kapitalandele	0	-20.963	-3.101.230	3.818
2 Finansielle indtægter	363.412	1.288.318	719.866	224.754
3 Finansielle omkostninger	-2.949.346	-1.598.594	-613.402	-128.236
RESULTAT FØR SKAT	-2.335.154	-384.718	-3.097.025	-99.301
4 Skat af ordinært resultat	-782.059	24.336	0	0
ÅRETS RESULTAT	-3.117.213	-360.382	-3.097.025	-99.301
MINORITETSINT. ANDEL AF ÅRETS RESULTAT.....	20.188	261.081		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT.....	-3.097.025	-99.301		
Forslag til resultatdisponering:				
Udbytte for regnskabsåret			117.331	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-191.530	-61.435
Overført resultat			-3.022.826	-37.866
Disponeret i alt			-3.097.025	-99.301

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**AKTIVER**

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>		
	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.	
ANLÆGSAKTIVER:					
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	373.532	498.043	0	0
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER					
6	Grunde og bygninger	20.000.000	25.072.388	0	0
7	Driftsmateriel og inventar	5.445.486	4.911.818	0	0
8	Indretning af lejede lokaler	2.263.491	2.677.994	0	0
		<u>27.708.977</u>	<u>32.662.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:					
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.134.778	2.534.585
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.775.861	2.019.903
	Andre tilgodehavender	296.598	286.121	0	0
		<u>296.597</u>	<u>286.121</u>	<u>7.910.639</u>	<u>4.554.488</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>28.379.106</u>	<u>33.446.364</u>	<u>7.910.639</u>	<u>4.554.488</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:					
VAREBEHOLDNINGER:					
	Handelsvarer	12.783.564	13.623.059	0	0
TILGODEHAVENDER:					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.322.594	12.942.259	0	0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.008.700	8.400.981
	Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse	117.331	0	117.331	0
	Tilgodehavende selskabsskat	20.661	74.388	20.661	74.388
	Andre tilgodehavender	1.249.750	1.512.330	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	171.231	129.004	0	0
	Udskudte skatteaktiver	3.809.357	4.148.771	0	0
		<u>18.690.925</u>	<u>18.806.752</u>	<u>1.146.691</u>	<u>8.475.369</u>
	ANDRE VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>1.211.107</u>	<u>1.003.737</u>	<u>1.211.108</u>	<u>1.003.737</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.663.509</u>	<u>1.647.320</u>	<u>101.681</u>	<u>87.264</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>34.349.104</u>	<u>35.080.869</u>	<u>2.459.480</u>	<u>9.566.370</u>
	AKTIVER I ALT	<u>62.728.210</u>	<u>68.527.233</u>	<u>10.370.119</u>	<u>14.120.858</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016PASSIVER

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.
10 EGENKAPITAL:				
Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
Overført resultat	2.903.820	7.316.846	2.903.820	7.316.846
Forslag til udbytte	117.331	0	117.331	0
	<u>3.146.151</u>	<u>7.441.846</u>	<u>3.146.151</u>	<u>7.441.846</u>
MINORITETSINTERESSER	<u>734.750</u>	<u>1.107.501</u>		
EGENKAPITAL I ALT	<u>3.880.901</u>	<u>8.549.347</u>		
HENSÆTTELSER:				
11 Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.327.963</u>	<u>2.128.070</u>
12 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:				
Gæld til realkreditinstitutter	9.653.379	10.965.892	0	0
Gæld til kreditinstitutter	1.024.371	2.108.755	0	0
Leasingforpligtelser	2.341.099	1.802.155	0	0
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav	5.000.000	4.755.958	0	0
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT ...	<u>18.018.849</u>	<u>19.632.760</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:				
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.461.542	2.213.238	0	0
Gæld til kreditinstitutter	19.785.664	15.133.524	4.815.576	2.133.376
Gæld til associerede virksomheder	0	0	0	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser	11.822.795	12.358.365	0	0
Anden gæld	6.758.459	8.429.839	80.429	207.406
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	2.210.160	0	2.210.160
Periodeafgrænsningsposter	0	0	0	0
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT ..	<u>40.828.460</u>	<u>40.345.126</u>	<u>4.896.005</u>	<u>4.550.942</u>
PASSIVER I ALT	<u>62.728.210</u>	<u>68.527.233</u>	<u>10.370.119</u>	<u>14.120.858</u>
13 NÆRTSTÅENDE PARTER				
14 EVENTUELFORPLIGTELSER				
15 SIKKERHEDSSTILLELSER OG PANTSÆTNINGER				

EGENKAPITALOPGØRELSE**Koncern**

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital primo	125.000	7.316.846	0	0	1.107.501	8.549.347
Forslag til årets resultatdisponering	0	-3.022.826	0	117.331	20.188	-2.885.307
Værdiregulering af egenkapitalen	0	0	-191.530	0	-392.939	-584.469
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-1.490.000	0	0	0	-1.490.000
Udbytte	0	99.800	0	0	0	99.800
Årets resultat Tilgang i året	0	0	191.530	0	0	191.530
Egenkapital ultimo	125.000	2.903.820	0	117.331	734.750	3.880.901

Virksomhedskapital har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital primo	125.000	7.316.846	0	0	0	7.441.846
Forslag til årets resultatdisponering	0	-3.022.826	0	117.331	0	-2.905.495
Værdiregulering af egenkapitalen	0	0	-191.530	0	0	-191.530
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-1.490.000	0	0	0	-1.490.000
Udbytte	0	99.800	0	0	0	99.800
Årets resultat Tilgang i året	0	0	191.530	0	0	191.530
Egenkapital ultimo	125.000	2.903.820	0	117.331	0	3.146.151

Virksomhedskapital har været uændret de seneste 5 år.

PENGESTRØMSOPGØRELSEKoncern

	2016	2015 (6 mdr.)
Årets resultat	-3.117.213	-360.382
Regulering af skatter	782.059	-24.336
Nedskrivning af omsætningsaktiver	0	-150.000
Af- og nedskrivninger	6.041.115	897.798
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	89.712	-218.305
Andre pengestrømme	-2.176.979	4.199.770
Betalt selskabsskat	0	0
	<u>1.618.694</u>	<u>4.344.544</u>
Ændring i varebeholdninger	839.496	-2.633.068
Ændring, tilgodehavender	-234.063	-2.502.906
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.417.110	5.618.013
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>-2.192.983</u>	<u>4.826.583</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:		
Anlægsaktiver:		
Salg af materielle anlægsaktiver	1.151.759	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.229.122	-5.205.480
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>-1.077.363</u>	<u>-5.205.480</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:		
Udbetalt udbytte	0	0
Optagelse af ansvarlig lånekapital	244.042	885.268
Optagelse af langfristet gæld	-525.265	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	3.567.756	-1.256.281
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder	0	46.667
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>3.286.533</u>	<u>-324.346</u>
Valutakursregulering af likvider primo	0	0
Samlet likviditetsvirkning	16.187	-703.243
Likviditet primo	<u>1.647.321</u>	<u>2.350.563</u>
LIKVIDITET ULTIMO	<u>1.663.509</u>	<u>1.647.320</u>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket træk på kassekreditter.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER:				
Lønninger og bestyrelseshonorar	16.233.912	7.496.125	0	0
Pensioner.....	988.806	376.465	0	0
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter	340.413	196.255	0	0
	<u>17.563.131</u>	<u>8.068.845</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til ledelsen;				
Direktion	1.486.210	638.676		
Øvrige medarbejder	16.076.921	7.430.169		
	<u>17.563.131</u>	<u>8.068.845</u>		
	<u>41</u>	<u>45</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Der er ikke udbetalt løn til direktionen for dennes funktion i selskabet.				
Der oplyses ikke om vederlag til ledelsen i modervirksomheden, med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b stk. 3.				
2 FINANSIELLE INDTÆGTER:				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder.....	0	0	493.579	224.754
Øvrige finansielle indtægter	363.412	1.288.318	226.287	0
	<u>363.412</u>	<u>1.288.318</u>	<u>719.866</u>	<u>224.754</u>
3 FINANSIELLE OMKOSTNINGER:				
Renteudgifter tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	22.008
Øvrige finansielle omkostninger	2.949.346	1.598.594	613.402	106.228
	<u>2.949.346</u>	<u>1.598.594</u>	<u>613.402</u>	<u>128.236</u>
4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:				
Skat af ordinært resultat	0	0	0	0
Årets ændring i udskudt skat	-782.059	24.336	0	0
	<u>-782.059</u>	<u>24.336</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Betalt selskabsskat i årets løb			0	0

NOTER TIL BALANCEN

	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.
5 FÆRDIGGJORTE UDVIKLINGSPROJEKTER:				
Kostpris primo	622.553	622.553	0	0
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris ultimo	622.553	622.553	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-124.510	-51.879	0	0
Årets afskrivninger	-124.511	-62.255	0	0
Årets reguleringer	0	-10.376	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-249.021	-124.510	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	373.532	498.043	0	0
6 GRUNDE OG BYGNINGER:				
Kostpris primo	25.209.820	23.342.437	0	0
Tilgang	97.888	1.867.383	0	0
Afgang	-1.143.093	0	0	0
Kostpris ultimo	24.164.615	25.209.820	0	0
Opskrivninger primo	2.000.000	2.000.000	0	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-2.000.000			
Opskrivninger ultimo	0	2.000.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.137.432	-2.010.720	0	0
Årets afskrivninger	-260.382	-126.712	0	0
Årets nedskrivninger	-1.980.425	0		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	213.624	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.164.615	-2.137.432	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.000.000	25.072.388	0	0

NOTER TIL BALANCEN

	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.
7 DRIFTSMATERIEL OG INVENTAR:				
Kostpris primo	7.491.928	4.977.080	0	0
Regulering til primo	0	-285.005	0	0
Tilgang	2.071.377	3.331.451	0	0
Afgang	-511.976	-552.285	0	0
Kostpris ultimo	9.051.329	7.471.241	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.557.847	-2.757.320	0	0
Regulering til primo	0	333.340	0	0
Årets afskrivninger	-1.201.437	-469.423	0	0
Årets afgang af afskrivninger	153.441	333.980	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.605.842	-2.559.423	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.445.486	4.911.818	0	0
8 INDRETNING LEJEDE LOKALER:				
Kostpris primo	3.684.283	3.774.216	0	0
Regulering til primo	0	-96.579	0	0
Tilgang	59.857	6.646	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris ultimo	3.744.140	3.684.283	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.006.289	-825.471	0	0
Regulering til primo	0	58.590	0	0
Årets afskrivninger	-474.360	-239.408	0	0
Årets afgang af afskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.480.649	-1.006.289	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.263.491	2.677.994	0	0

NOTER TIL BALANCEN

	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.	2016 Kr.	2015 (6 mdr.) Kr.
9 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris primo	0	0	3.796.357	3.796.357
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris ultimo	0	0	3.796.357	3.796.357
Op- og nedskrivninger primo	0	0	-1.261.772	-1.395.463
Årets resultat	0	0	-2.901.337	72.256
Årets reguleringer	0	0	191.530	61.435
Op- og nedskrivninger ultimo	0	0	2.338.421	-1.261.772
Regnskabsmæssig værdi	0	0	6.134.778	2.534.585
KAPITALANDELE I VIRKSOMHEDER OMFATTER:	Resultat	Egenkapital	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Østre Havnevej ApS	-2.901.337	6.134.778	Svendborg	100,0%

NOTER TIL BALANCEN

11 HENSÆTTELSER TIL KAPITALANDELE I TIL- KNYTTETE VIRKSOMHEDER:	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris primo	0	0	690.000	690.000
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>690.000</u>	<u>690.000</u>
Op- og nedskrivninger primo	0	0	-2.818.070	-2.749.632
Årets resultat	0	0	-199.893	-68.438
Årets reguleringer	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3.017.963</u>	<u>-2.818.070</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2.327.963</u>	<u>-2.128.070</u>
KAPITALANDELE I VIRKSOMHEDER OMFATTER:	Resultat	Egenkapital	Hjemsted	Ejerandel
FS Group Holding ApS	-333.155	-3.879.939	Svendborg	60,0%

12 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:	<u>Koncern</u>		
	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.653.379	738.007	6.500.164
Gæld til banker	1.024.371	0	0
Leasingforpligtelse	2.341.099	1.723.535	0
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav	5.000.000	0	0
	<u>18.018.849</u>	<u>2.461.542</u>	<u>6.500.164</u>

NOTER TIL BALANCEN

13 NÆRTSTÅENDE PARTER:

Selskabet har haft samhandel med Jens Peter Klausen, Kogtvedvænget 7, 5700 Svendborg. Al samhandel er sket på markedsmæssige vilkår.

14 EVENTUALFORPLIGTELSER:

Moderselskab:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset med de øvrige virksomheder inde for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncern:

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig forpligtelse på 132.396 kr. Længstløbende aftale udløber 31/3 2021

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig forpligtelse på 43.785 kr. Længstløbende aftale udløber 31/12 2016.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftaler om leje af lokaler med en årlig forpligtelse på 1.618.884 kr. Længstløbende aftale udløber 31/7 2018. Selskabet har tillige indgået aftale om genudlejning af lokaler med en årlig lejeindtægt på 381.322 kr.

15 SIKKERHEDSSTILLELSER OG PANTSÆTNINGER:

Moderselskab og koncern:

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sybank:

Likvide beholdninger samt sikkerhedsdepot er stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Sydbank.

Der er overfor Danske Bank stillet solidarisk selvskyldnerkaution for:

FS DK ApS.

Koncern:

Der er stillet virksomhedspant på 18.000.000 kr. med pant i simple fordringer, driftsinventar og -materiel, drivmidler, varelager samt andre hjælpstoffer og immaterielle rettigheder. Samlet bogført værdi udgør 44.352.358 kr.

Til sikkerhed for gæld til Nykredit Bank ligger der ejerpantebrev pålydende 4.600.000 kr. med pant i matr.nr. 88bg Svendborg Markjorder, ejerlejligheder nr. 1 og 2.

Ejerpantebrevene ligger ligeledes til sikkerhed for FS DK ApS.

Til sikkerhed for J. P. Klausen Holding ApS' mellemværende med Sydbank er pantsat sikkerhedsdepot nr. 1074262.

Ejerpantebrev pålydende 1.460.000 kr. med pant i matr.nr. 88bg i Svendborg Markjorder er ligeledes pantsat til sikkerhed for J. P. Klausen Holding ApS' mellemværende med Sydbank.

Koncernen har indgået 1 renteswap med udløb den 31. december 2018. Den samlede dagsværdi udgør pr. 31. december 2016 -556.229 kr.

Beløbet er indarbejdet i årsregnskabet under posten Anden gæld.