



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

BRADALS PRODUKTHANDEL APS
BERGSØESVEJ 28, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
2015/16
13. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. september 2016**

Thomas Bradal

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bradals Produkthandel ApS Bergsøesvej 28 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 27 29 24 61 Stiftet: 1. august 2003 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Direktion	Thomas Bradal
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Nordea A/S Store Torv 3 8100 Aarhus C
Advokat	Codex Advokater P/S Damhaven 5B 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Bradals Produkthandel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 16. september 2016

Direktion

Thomas Bradal

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Bradals Produkthandel ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Bradals Produkthandel ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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.

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.

Silkeborg, den 16. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	6.009	9.157	12.586	0	0
Driftsresultat.....	2.073	4.262	1.976	2.508	5.612
Finansielle poster, netto.....	-176	-1.685	-812	-555	-718
Årets resultat.....	1.588	2.427	901	1.449	3.525
Balance					
Balancesum.....	63.241	61.777	65.095	50.202	55.688
Egenkapital.....	28.898	28.632	26.203	26.607	26.558
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	2,8	3,7	2,1	2,1	3,9
Soliditetsgrad.....	45,7	46,3	40,3	53,0	47,7
Egenkapitalforrentning.....	5,5	8,9	3,4	5,5	13,8

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive produkthandel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende henset til markedsvilkår.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bradals Produkthandel ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier indgår i hhv. finansielle aktiver og finansielle passiver, og modregning (netting) af positive og negative værdier foretages alene, når virksomheden har ret til og intention om at afregne flere finansielle instrumenter netto.

RESULTATOPGØRELSEN

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 eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0-35 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

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

Overskudsgrad:

$$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		6.009.481	9.157
Distributionsomkostninger.....		-78.534	-47
Administrationsomkostninger.....		-3.582.644	-4.344
Andre driftsomkostninger.....		-275.000	-504
DRIFTSRESULTAT.....		2.073.303	4.262
Finansielle indtægter.....		446.232	53
Finansielle omkostninger.....		-622.468	-1.738
RESULTAT FØR SKAT.....		1.897.067	2.577
Skat af årets resultat.....	1	-308.630	-150
ÅRETS RESULTAT.....		1.588.437	2.427
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	1.000
Overført resultat.....		588.437	1.427
I ALT.....		1.588.437	2.427

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		20.506.696	20.788
Produktionsanlæg og maskiner.....		16.204.982	15.379
Materielle anlægsaktiver.....	2	36.711.678	36.167
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		34.545	33
Finansielle anlægsaktiver.....	3	34.545	33
ANLÆGSAKTIVER.....		36.746.223	36.200
Råvarer og hjælpematerialer.....		21.864.744	18.981
Varebeholdninger.....		21.864.744	18.981
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.888.765	5.328
Andre tilgodehavender.....		784.045	687
Periodeafgrænsningsposter.....		466.013	535
Tilgodehavender.....		4.138.823	6.550
Likvide beholdninger.....		491.443	46
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		26.495.010	25.577
AKTIVER.....		63.241.233	61.777

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		200.000	200
Overført overskud.....		27.697.635	27.432
Forslag til udbytte.....		1.000.000	1.000
EGENKAPITAL.....	4	28.897.635	28.632
Hensættelse til udskudt skat.....		1.779.000	1.561
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.779.000	1.561
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.046.990	4.298
Banklån.....		3.714.890	3.888
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.883.146	2.491
Selskabsskat.....		0	23
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	13.645.026	10.700
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	1.869.124	3.677
Gæld til pengeinstitutter.....		8.117.380	7.632
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.563.126	7.466
Gæld, associerede virksomheder.....		1.942.531	886
Anden gæld.....		1.427.411	1.223
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.919.572	20.884
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		32.564.598	31.584
PASSIVER.....		63.241.233	61.777
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Medarbejderforhold	8		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
Årets resultat.....	1.588.437	2.427
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.190.417	3.054
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-514.900	16
Skat af årets resultat tilbageført.....	308.632	151
Betalt selskabsskat.....	-23.080	0
Ændring i varebeholdninger.....	-2.883.376	4.046
Ændring i tilgodehavender.....	2.411.037	-826
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-641.873	-1.121
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	3.435.294	7.747
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-3.909.752	-3.713
Salg af materielle anlægsaktiver.....	690.000	220
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	215
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-3.219.752	-3.278
Afdrag på lån.....	-424.426	-3.764
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	5.414.900	2.422
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-3.830.648	559
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	-415.126	-108
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-255.300	-891
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-39.758	3.578
Likvider 1. juli.....	-7.586.179	-11.164
LIKVIDER 30. JUNI.....	-7.625.937	-7.586
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	491.443	46
Gæld til pengeinstitutter.....	-8.117.380	-7.632
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-7.625.937	-7.586

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	204.776	27	
Regulering af udskudt skat.....	103.854	123	
	308.630	150	

Materielle anlægsaktiver

2

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2015.....	22.321.509	33.013.098
Tilgang.....	0	3.909.752
Afgang.....	0	-309.000
Kostpris 30. juni 2016.....	22.321.509	36.613.850
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	1.533.165	17.633.999
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-133.900
Årets afskrivninger	281.648	2.908.769
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	1.814.813	20.408.868
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	20.506.696	16.204.982

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af selskabet: 10.370 tkr.

Finansielle anlægsaktiver

3

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2015.....	33.420
Tilgang.....	1.125
Kostpris 30. juni 2016.....	34.545
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	34.545

Egenkapital

4

	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	200.000	27.432.119	1.000.000	28.632.119
Betalt udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Andre reguleringer.....		-322.921		-322.921
Forslag til årets resultatdisponering.....		588.437	1.000.000	1.588.437
Egenkapital 30. juni 2016.....	200.000	27.697.635	1.000.000	28.897.635

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					5
	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter...	4.538.472	4.286.990	240.000	0	
Banklån.....	3.887.833	3.714.890	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	5.928.018	7.512.270	1.629.124	0	
Selskabsskat.....	23.080	0	0	0	
	14.377.403	15.514.150	1.869.124	0	
 Eventualposter mv.					6
Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 48.000 kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 12 måneder med en samlet nominel restleasingydelse på 48.000 kr.					
Selskabet har indgået renteswaps til sikring af fremtidig rente på langfristet gæld forhold til den aftalte kontrakt på balancedagen har kontrakten en negativ værdi på 931 tkr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen					
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i>					
Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed TB Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					7
Til sikkerhed for engagement med Nordea Bank Danmark A/S er der udstedt ejerpantebrev på 6.500.000 kr. med pant i ejendommen Bergsøesvej samt virksomhedspant på 8.000.000 kr. med pant i tilgodehavende fra salg, varebeholdninger samt driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør pr. 30. juni 2016 30.588 kr.					
			2015/16	2014/15	
			kr.	tkr.	
Medarbejderforhold					8
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....			15	15	
			0	0	