



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ØLLINGEGÅRD APS AF 30/6 2012**

**BORUPVEJ 67, 3320 SKÆVINGE**

**ÅRSRAPPORT**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 30. december 2016

---

Knud Foldschack

**CVR-NR. 30 61 62 27**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Øllingegård ApS af 30/6 2012 Borupvej 67 3320 Skævinge
	CVR-nr.: 30 61 62 27 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Bestyrelse</b>	Knud Foldschack, formand Maria Synnøve Pagels Dorte Mette Jensen
<b>Direktion</b>	Steen Jespersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Merkur Bank Vesterbrogade 40 1620 København V

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Øllingegård ApS af 30/6 2012.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. december 2016

Direktion

---

Steen Jespersen

Bestyrelse

---

Knud Foldschack  
Formand

---

Maria Synnøve Pagels

---

Dorte Mette Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Øllingegård ApS af 30/6 2012*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Øllingegård ApS af 30/6 2012 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 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 for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtalen i årsregnskabet note 9 og ledelsesberetningens afsnit vedrørende "Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning.", hvor selskabets ledelse redegør for selskabets 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.

København, den 30. december 2016

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

Jens Haugbyrd  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive mejerivirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for regnskabsåret 2015/16 realiseret et underskud på kr. 6.597.236 og egenkapitalen andrager ved udgangen af regnskabsåret kr. -4.580.989.

Selskabets resultat har i det forløbne år ikke været tilfredstillende.

Trods stigende omsætning og stor indtjening pr. produktionsenhed har bestyrelsen allerede i forbindelse med regnskabsårets begyndelse haft fokus på nødvendigheden at finde en mejeripartner vedrørende virksomhedens fortsatte fremtidige drift.

Der har således i regnskabsåret være tale om en optimeringsproces rent drifts- og salgsmæssigt samtidig med at man fra ledelsens side har afsøgt markedet med henblik på at indgå i partnerskab med et mejeri eller selskab, som dels matcher de økologiske driftsforudsætninger og dels sikrer mejeriets fremtidige eksistens som en selvstændig driftsenhed med mulighed for indmedelelse af mejeriets mælkeproducenter som andelshavere.

Selskabets ledelse har i regnskabsåret haft flere tilkendegivelser vedrørende mulige partnerskaber og har på den baggrund i 2. halvår af 2016 færdigforhandlet en aftale med Naturmælk A.M.B.A., hvorefter mejeriets virksomhed inklusive goodwill, mejeriudstyr og øvrige driftsaktiviteter er overdraget til Naturmælk A.M.B.A. med virkning fra 31. december 2016.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Som nævnt i det foregående har selskabet her i slutningen af december 2016 afhændet mejeriaktiviteterne. Dette har medført, at selskabets negative egenkapital på 4,6 mio. kr. ændres til en positiv egenkapital i størrelsesordenen af ca. 4,5 mio. kr. på tidspunktet for regnskabs aflæggelse, væsentligst som følge af regnskabsmæssige fortjenester ved afhændelse af anlægsaktiver.

Som følge af salget tilgår der likvide beløb, som vil medvirke til at forbedre selskabets anstrengte likviditet. Hertil kommer at selskabets bankforbindelse har tilkendegivet at opretholde de nødvendige kreditter og lån i selskabet og koncernen for de kommende 12 måneder.

Det er derfor ledelsens vurdering, at selskabet efter salget af virksomheden kan fortsætte sin aktivitet, som herefter vil være afvikling og betaling af gældsforpligtelser.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Øllingegård ApS af 30/6 2012 for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

## 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.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle 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.

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0%

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.

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.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### 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.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....		<b>68.180.188</b>	<b>61.757.899</b>
Vareforbrug.....		-44.723.941	-37.963.135
Andre driftsindtægter.....		372.025	2.224.799
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>23.828.272</b>	<b>26.019.563</b>
Personaleomkostninger.....		-16.450.159	-16.647.168
Eksterne omkostninger.....		-9.175.523	-7.966.471
Af- og nedskrivninger.....		-2.866.432	-2.599.301
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-4.663.842</b>	<b>-1.193.377</b>
Andre finansielle indtægter.....	1	55.752	45.000
Andre finansielle omkostninger.....	2	-2.055.889	-990.457
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-6.663.979</b>	<b>-2.138.834</b>
Skat af årets resultat.....	3	66.743	-102.828
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-6.597.236</b>	<b>-2.241.662</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-6.597.236	-2.241.662
<b>I ALT</b> .....		<b>-6.597.236</b>	<b>-2.241.662</b>

**BALANCE 30. JUNI**

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		7.800.000	9.100.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>7.800.000</b>	<b>9.100.000</b>
Produktionsanlæg og maskiner.....		9.267.946	6.992.549
Indretning af lejede lokaler.....		1.046.416	384.916
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>10.314.362</b>	<b>7.377.465</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		364.056	145.145
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>		<b>364.056</b>	<b>145.145</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>18.478.418</b>	<b>16.622.610</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.402.904	1.336.105
Varer under fremstilling.....		123.620	247.903
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.444.282	860.544
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>2.970.806</b>	<b>2.444.552</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.560.477	7.007.708
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.570.181	2.099.554
Andre tilgodehavender.....		3.995.854	3.255.215
Tilgodehavende selskabsskat.....		66.743	0
Periodeafgrænsningsposter.....		539.272	539.182
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>14.732.527</b>	<b>12.901.659</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		75.000	75.000
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>75.000</b>	<b>75.000</b>
Likvider.....		0	17.708
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>17.778.333</b>	<b>15.438.919</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>36.256.751</b>	<b>32.061.529</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		176.000	126.000
Overført overskud.....		-4.756.989	-609.753
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>-4.580.989</b>	<b>-483.753</b>
Selskabsskat.....		0	102.828
Kreditinstitut.....		1.218.125	1.461.750
Langfristede gældsforpligtelser.....		1.218.125	1.564.578
Kortfristet del af langfristet gæld.....		243.625	243.625
Gæld til kreditinstitut.....		13.712.528	14.657.726
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.211.889	6.283.316
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.758.826	2.642.816
Anden gæld.....		13.692.747	7.153.221
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>39.619.615</b>	<b>30.980.704</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>40.837.740</b>	<b>32.545.282</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>36.256.751</b>	<b>32.061.529</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysninger vedrørende kapitaltab og efterfølgende begivenheder	9		

## NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Tilknyttede virksomheder.....	55.752	45.000	
	<b>55.752</b>	<b>45.000</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	107.815	123.959	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.948.074	866.498	
	<b>2.055.889</b>	<b>990.457</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-66.743	102.828	
	<b>-66.743</b>	<b>102.828</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2015.....		13.000.000	
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>		<b>13.000.000</b>	
Afskrivninger 1. juli 2015.....		3.900.000	
Årets afskrivninger .....		1.300.000	
<b>Afskrivninger 30. juni 2016.....</b>		<b>5.200.000</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>		<b>7.800.000</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2015.....	10.021.790	411.348	
Tilgang.....	3.807.386	708.075	
Afgang.....	-5.000	0	
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>	<b>13.824.176</b>	<b>1.119.423</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	3.029.241	26.432	
Årets afskrivninger .....	1.526.989	46.575	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....</b>	<b>4.556.230</b>	<b>73.007</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>9.267.946</b>	<b>1.046.416</b>	

## NOTER

### Note

#### Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	126.000	-609.753	-483.753
Kapitalforhøjelse 17. december 2015.....	50.000	2.450.000	2.500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-6.597.236	-6.597.236
<b>Egenkapital 30. juni 2016.....</b>	<b>176.000</b>	<b>-4.756.989</b>	<b>-4.580.989</b>

Selskabskapitalen er inden for de seneste 5 år ændret således:

	2016 kr.
Selskabskapital 1. juli 2011.....	125.000
Kapitalforhøjelse 2012/13, konvertering af gæld .....	1.000
Kapitalforhøjelse 2015/16, konvertering af gæld .....	50.000
<b>Selskabskapital 30. juni 2016.....</b>	<b>176.000</b>

#### Eventualposter mv.

7

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 2.432.

#### *Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk sammen med administrationselskabet A/S Slotsvænget og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for A/S Slotsvænget, der er administrationselskab for sambeskatningen.

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld på i alt t.kr. 17.616 til kreditinstitutter mv. foreligger der virksomhedspant på t.kr. 13.949 samt ejendomsforbehold på t.kr. 2.442 med sikkerhed i tilgodehavender, varebeholdninger, driftsmateriel og værdipapirer, i alt regnskabsmæssig værdi t.kr. 20.874.

Selskabet har samlede leasingforpligtelser på t.kr. 3.256 med en gennemsnitlig løbetid på mellem 12-48 måneder og forfald efter 5 år udgør t.kr. 0.

Selskabet har en huslejeoplygtelse på t.kr. 993, svarende til en opsigelsesperiode på 12 måneder.

**NOTER****Note****Oplysninger vedrørende kapitaltab og efterfølgende begivenheder****9**

Selskabet har i slutningen af december 2016 afhændet mejeriaktiviteterne. Dette har medført, at selskabets negative egenkapital på 4,6 mio. kr. ændres til en positiv egenkapital i størrelsesordenen af ca. 4,5 mio. kr., væsentligst som følge af regnskabsmæssige fortjenester ved afhændelse af anlægsaktiver.

Som følge af salget tilgår der likvide beløb, som vil medvirke til at forbedre selskabets anstrengte likviditet. Hertil kommer at selskabets bankforbindelse har tilkendegivet at opretholde de nødvendige kreditter og lån i selskabet og koncernen for de kommende 12 måneder.

Det er derfor ledelsens vurdering, at selskabet efter salget af virksomheden kan fortsætte sin aktivitet, som herefter vil være afvikling og betaling af gældsforpligtelser.