

**Silvamax A/S**  
**CVR-nr. 30899148**  
**Teglårdsparken 106**  
**5500 Middelfart**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.10.2016

**Dirigent**

---

Navn: Hans Andersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	10
Koncernens balance pr. 30.06.2016	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	20
Modervirksomhedens noter	21

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Silvamax A/S  
Teglårdsparken 106  
5500 Middelfart

CVR-nr.: 30899148

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Bestyrelse**

Hans Andersen, formand  
Ove Ulrik Roed  
Frank Uhrenholt  
Uffe Uhrenholt

### **Direktion**

Ove Ulrik Roed

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Silvamax A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 11.10.2016

### Direktion

Ove Ulrik Roed

### Bestyrelse

Hans Andersen  
formand

Ove Ulrik Roed

Frank Uhrenholt

Uffe Uhrenholt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Silvamax A/S

#### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Silvamax A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Odense, den 11.10.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kolin

statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel, import, eksport, drift af land- og skovbrug samt konsulentvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for regnskabsåret 2015/16 udviser et overskud på 11.553 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Moderselskabets resultat udviser et underskud på 499 t.kr.

Koncernens egenkapital udgør pr. 30.06.2016 47.741 t.kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C, herunder udarbejdelse af koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme praksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

### Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, dagsværdiregulering af biologiske aktiver og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger samt dagsværdireguleringer af biologiske aktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balance

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til dagsværdi, opgjort efter FIFO-metoden.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>18.024.542</b>	<b>13.350</b>
Personaleomkostninger	1	(2.131.801)	(3.416)
Af- og nedskrivninger	2	(236.820)	(782)
<b>Driftsresultat</b>		<b>15.655.921</b>	<b>9.152</b>
Andre finansielle indtægter		78.247	447
Andre finansielle omkostninger		(1.243.863)	(1.072)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>14.490.305</b>	<b>8.527</b>
Skat af ordinært resultat	3	(2.937.172)	(1.888)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>11.553.133</u></b>	<b><u>6.639</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>11.553.133</u>	<u>6.639</u>
		<b><u>11.553.133</u></b>	<b><u>6.639</u></b>

## Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Erhvervede patenter		80.600	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>80.600</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		32.424.566	33.724
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		738.470	1.047
Materielle anlægsaktiver under udførelse		97.919	133
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>33.260.955</b>	<b>34.904</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>33.341.555</b>	<b>34.904</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		64.539.287	44.729
<b>Varebeholdninger</b>		<b>64.539.287</b>	<b>44.729</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.356.686	3.998
Andre tilgodehavender		738.549	998
Tilgodehavende selskabsskat		89.000	125
Periodeafgrænsningsposter		324.032	126
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.508.267</b>	<b>5.247</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>17.461</b>	<b>90</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>67.065.015</b>	<b>50.066</b>
<b>Aktiver</b>		<b>100.406.570</b>	<b>84.970</b>

## Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.400.000	2.400
Overført overskud eller underskud		<u>45.341.347</u>	<u>35.605</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>47.741.347</u></b>	<b><u>38.005</u></b>
Udskudt skat		<u>7.886.337</u>	<u>5.246</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>7.886.337</u></b>	<b><u>5.246</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.620.000	4.620
Anden gæld		<u>89.683</u>	<u>118</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.709.683</u></b>	<b><u>4.738</u></b>
Bankgæld		37.735.291	31.688
Leverandører af varer og tjenesteydelser		861.031	3.610
Anden gæld		<u>1.472.881</u>	<u>1.683</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>40.069.203</u></b>	<b><u>36.981</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>44.778.886</u></b>	<b><u>41.719</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>100.406.570</u></b>	<b><u>84.970</u></b>
Dattervirksomheder	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	2.400.000	35.605.231	38.005.231
Valutakursreguleringer	0	(1.817.017)	(1.817.017)
Årets resultat	0	11.553.133	11.553.133
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.400.000</b>	<b>45.341.347</b>	<b>47.741.347</b>

## Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.951.080	3.196
Pensioner	148.437	139
Andre omkostninger til social sikring	33.252	27
Andre personaleomkostninger	(968)	54
	<u>2.131.801</u>	<u>3.416</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	434.195	777
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(197.375)	5
	<u>236.820</u>	<u>782</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	2.937.172	1.888
	<u>2.937.172</u>	<u>1.888</u>
		<u>Erhvervede patenter kr.</u>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		80.600
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>80.600</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>80.600</u>



## Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	23.819.686	4.786.414	133.370
Valutakursreguleringer	(875.307)	0	0
Tilgange	318.610	82.657	83.192
Afgange	0	(667.626)	(118.643)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>23.262.989</b>	<b>4.201.445</b>	<b>97.919</b>
Opskrivninger primo	10.332.529	0	0
Valutakursreguleringer	(598.440)	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>9.734.089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(429.384)	(3.738.979)	0
Årets afskrivninger	(143.128)	(291.067)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	567.071	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(572.512)</b>	<b>(3.462.975)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>32.424.566</b>	<b>738.470</b>	<b>97.919</b>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>6. Dattervirksom- heder</b>					
Silvamax Poland Sp. z.o.o.	Polen	Sp.z.o.o	100,0	(982.707)	(131.644)
Planteskolen Stengaarden ApS	Munkebo	ApS	100,0	1.693.658	55.471
Bovipol Holding ApS	Middelfart	ApS	100,0	6.605.092	(28.966)

## Koncernens noter

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 7.755.020 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pant på 20.000.000 kr. med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 24.669.546 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er indlagt skadesløsbrev på nom. 10.000.000 kr. med virksomhedspant.

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.539.677</b>	<b>2.761</b>
Personaleomkostninger	1	(2.167.197)	(2.982)
Af- og nedskrivninger	2	(37.081)	(582)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(664.601)</b>	<b>(803)</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		945.653	699
Andre finansielle indtægter		78.246	447
Andre finansielle omkostninger		(995.152)	(1.113)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(635.854)</b>	<b>(770)</b>
Skat af ordinært resultat	3	137.168	134
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(498.686)</u></b>	<b><u>(636)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(498.686)	(636)
		<b><u>(498.686)</u></b>	<b><u>(636)</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Erhvervede patenter		80.600	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<u>80.600</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		7.755.020	7.755
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		219.916	545
Materielle anlægsaktiver under udførelse		83.192	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>8.058.128</u>	<u>8.300</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.823.323	10.157
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<u>6.823.323</u>	<u>10.157</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>14.962.051</u>	<u>18.457</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		7.712.261	6.453
<b>Varebeholdninger</b>		<u>7.712.261</u>	<u>6.453</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.292.800	3.998
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		27.605.930	20.666
Andre tilgodehavender		887.792	1.040
Tilgodehavende selskabsskat		89.000	125
Periodeafgrænsningsposter		249.419	59
<b>Tilgodehavender</b>		<u>30.124.941</u>	<u>25.888</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>7.056</u>	<u>6</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>37.844.258</u>	<u>32.347</u>
<b>Aktiver</b>		<u>52.806.309</u>	<u>50.804</u>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7, 8	2.400.000	2.400
Overført overskud eller underskud		<u>6.608.629</u>	<u>7.107</u>
<b>Egenkapital</b>		<u><b>9.008.629</b></u>	<u><b>9.507</b></u>
Udskudt skat		<u>125.757</u>	<u>263</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u><b>125.757</b></u>	<u><b>263</b></u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>4.620.000</u>	<u>4.620</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>4.620.000</b></u>	<u><b>4.620</b></u>
Bankgæld		37.735.291	31.688
Leverandører af varer og tjenesteydelser		323.177	3.626
Anden gæld		<u>993.455</u>	<u>1.100</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>39.051.923</b></u>	<u><b>36.414</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>43.671.923</b></u>	<u><b>41.034</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>52.806.309</b></u>	<u><b>50.804</b></u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	2.400.000	7.107.315	9.507.315
Årets resultat	0	(498.686)	(498.686)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.400.000</b>	<b>6.608.629</b>	<b>9.008.629</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.985.508	2.816
Pensioner	148.437	139
Andre omkostninger til social sikring	33.252	27
	<u>2.167.197</u>	<u>2.982</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	234.456	577
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(197.375)	5
	<u>37.081</u>	<u>582</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(137.168)	(134)
	<u>(137.168)</u>	<u>(134)</u>
		<u>Erhvervede patenter kr.</u>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		<u>80.600</u>
Kostpris ultimo		<u>80.600</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>80.600</u>

## Modervirksomhedens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	7.755.020	3.803.555	0
Tilgange	0	10.760	83.192
Afgange	0	(667.626)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.755.020</b>	<b>3.146.689</b>	<b>83.192</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(3.259.388)	0
Årets afskrivninger	0	(234.456)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	567.071	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(2.926.773)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.755.020</b>	<b>219.916</b>	<b>83.192</b>
			<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo			10.156.729
Afgange			(3.333.406)
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>6.823.323</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>6.823.323</b>
		<b>Antal</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
A-aktier		77	770.000
B-aktier		163	1.630.000
		<b>240</b>	<b>2.400.000</b>



## Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>	<u>Andel af virksom- hedskapital %</u>
<b>8. Egne kapitalandele</b>			
Beholdning af egne aktier:			
B-aktier	15	150.000	6,3
	<u>15</u>	<u>150.000</u>	<u>6,3</u>

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 7.755.020 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er givet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig værdi 6.666.811 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er indlagt skadesløsbrev på nom. 10.000.000 kr. med virksomhedspant.