

Estatia A/S
CVR-nr. 31495415
Dannebrogsgade 1
5000 Odense C

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.06.2016

Dirigent

Navn: Christian Bredskov

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Estatia A/S
Dannebrogsgade 1
5000 Odense C

CVR-nr.: 31495415
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Steen Bredskov
Christian Bredskov

Direktion

Christian Bredskov, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Estatia A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.06.2016

Direktion

Christian Bredskov
administrerende direktør

Bestyrelse

Steen Bredskov

Christian Bredskov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Estatia A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Estatia A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 om udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold vedrørende selskabets likviditetsberedskab, finansieringsforhold og driftstiltag. Selskabets fortsatte drift er betinget af den fortsatte finansiering fra selskabets bankforbindelse, at indgåelsen af afdragsordning med andre kreditorer opnås og gennemførelse af driftstiltag. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at den fortsatte finansiering opnås, ligesom det forventes, at afdragsordning med relevante kreditorer opnås, og at de forventede besparelser på omkostningssiden gennemføres og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end ledelsen.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen forventer kapitalen reetableret via fremtidig indtjening.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en aktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at fristen for indlevering af årsrapporten til offentliggørelse er overskredet, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Odense, den 29.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Flou
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er et eje, udleje og administrere fast ejendom samt andet dermed beslægtet virksomhed. Virksomheden drives med følgende aktivitetsområder:

Estatia – udlejning af privat- og erhvervsejendomme.

BRND – Strategisk online bureau med fokus på integration af MS Dynamics CRM i branche- og kundetilpassede webløsninger, der er under udvikling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 619 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Året har været præget af pres på indtjeningen og likviditeten. Selskabets ejer har på trods heraf formået at øge omsætningen, tilpasse omkostningerne samt forbedre likviditeten ved afhændelse af en ejendom.

Selskabets likviditetsberedskab er afhængigt af, at selskabets bankforbindelse opretholder den nuværende låneramme. Banken har oplyst, at der på nuværende tidspunkt ikke foreligger planer om at ændre opretholdelsen af den nuværende låneramme for det kommende regnskabsår.

Selskabets fortsatte drift og finansiering er endvidere afhængig af, at indgåelsen af afdragsordning med selskabets andre kreditorer opnås. Det er ledelsens vurdering, at en sådan afdragsordning er indgået med den største af de relevante kreditorer, og at mellemværendet med denne kreditor er nedbragt væsentligt i 2016.

Selskabets egenkapital udgør (416) t.kr., og selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Der arbejdes fortsat fra ledelsens side med flere forskellige tiltag til sikring af omkostningsreduktion, herunder omkostningstilpasning og forbedring i rentabiliteten med det nuværende aktivitetsniveau. Endvidere arbejdes der fortsat på at øge selskabets forbedrede aktivitetsniveau via diverse netværk. Som følge heraf forventes selskabets kapital reetableret via indtjeningen i 2016. På baggrund af dialogen med selskabets bankforbindelse, og de lagte planer for det kommende år, såvel driftsmæssigt samt omkring indgåelse af afdragsordning med relevante kreditorer, vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at realisere aktiviteterne for det kommende regnskabsår 2016.

Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje. Denne forudsætning er behæftet med den naturlige usikkerhed, der ligger i markedsvilkårene for branchen.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis 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.

Resultatopgørelsen

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 og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og forbundne finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 2-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Værdireguleringer føres via resultatopgørelsen. Positive værdireguleringer af investeringsejendomme med fradrag af udskudt skat føres via resultatdisponeringen til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen.

Finansielt leasede aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved bereg-

Anvendt regnskabspraksis

ning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

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 finansiering af investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.549.389	3.634
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		313.534	(130)
Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser		243.015	0
Personaleomkostninger	2	(2.958.252)	(1.963)
Af- og nedskrivninger	3	(141.863)	(8)
Driftsresultat		1.005.823	1.533
Andre finansielle indtægter		26.281	19
Andre finansielle omkostninger		(1.651.262)	(1.510)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(619.158)	42
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		(619.158)	42
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(619.158)	42
		(619.158)	42

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.276.764	0
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>0</u>	<u>1.419</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>1.276.764</u>	<u>1.419</u>
Investeringsejendomme		29.405.000	32.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>29.405.000</u>	<u>32.750</u>
Andre tilgodehavender		<u>60.000</u>	<u>60</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>60.000</u>	<u>60</u>
Anlægsaktiver		<u>30.741.764</u>	<u>34.229</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		225.531	199
Igangværende arbejder for fremmed regning		234.500	0
Andre tilgodehavender		15.158	8
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	538.676	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>14.414</u>	<u>5</u>
Tilgodehavender		<u>1.028.279</u>	<u>212</u>
Likvide beholdninger		<u>1.881.915</u>	<u>236</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.910.194</u>	<u>448</u>
Aktiver		<u>33.651.958</u>	<u>34.677</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500
Overført overskud eller underskud		<u>(915.896)</u>	<u>(297)</u>
Egenkapital		<u>(415.896)</u>	<u>203</u>
Gæld til realkreditinstitutter		18.138.653	20.787
Modtagne forudbetalinger fra kunder		<u>664.312</u>	<u>856</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>18.802.965</u>	<u>21.643</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	816.016	545
Bankgæld		9.281.826	8.645
Modtagne forudbetalinger fra kunder		148.348	140
Leverandører af varer og tjenesteydelser		946.351	1.231
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		595.002	132
Anden gæld		<u>3.477.346</u>	<u>2.138</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.264.889</u>	<u>12.831</u>
Gældsforpligtelser		<u>34.067.854</u>	<u>34.474</u>
Passiver		<u>33.651.958</u>	<u>34.677</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(296.738)	203.262
Årets resultat	0	(619.158)	(619.158)
Egenkapital ultimo	500.000	(915.896)	(415.896)

Noter

1. Going concern

Året har været præget af pres på indtjeningen og likviditeten. Selskabets ejer har på trods heraf formået at øge omsætningen, tilpasse omkostningerne samt forbedre likviditeten ved afhændelse af en ejendom.

Selskabets likviditetsberedskab er afhængigt af, at selskabets bankforbindelse opretholder den nuværende låneramme. Banken har oplyst, at der på nuværende tidspunkt ikke foreligger planer om at ændre opretholdelsen af den nuværende låneramme for det kommende regnskabsår.

Selskabets fortsatte drift og finansiering er endvidere afhængig af, at indgåelsen af afdragsordning med selskabets andre kreditorer opnås. Det er ledelsens vurdering, at en sådan afdragsordning er indgået med den største af de relevante kreditorer, og at mellemværendet med denne kreditor er nedbragt væsentligt i 2016.

Selskabets egenkapital udgør (416) t.kr., og selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Der arbejdes fortsat fra ledelsens side med flere forskellige tiltag til sikring af omkostningsreduktion, herunder omkostningstilpasning og forbedring i rentabiliteten med det nuværende aktivitetsniveau. Endvidere arbejdes der fortsat på at øge selskabets forbedrede aktivitetsniveau via diverse netværk. Som følge heraf forventes selskabets kapital reetableret via indtjeningen i 2016. På baggrund af dialogen med selskabets bankforbindelse, og de lagte planer for det kommende år, såvel driftsmæssigt samt omkring indgåelse af afdragsordning med relevante kreditorer, vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at realisere aktiviteterne for det kommende regnskabsår 2016.

Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje. Denne forudsætning er behæftet med den naturlige usikkerhed, der ligger i markedsvilkårene for branchen.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	2.783.759	1.806
Pensioner	107.747	110
Andre omkostninger til social sikring	51.326	35
Andre personaleomkostninger	15.420	12
	<u>2.958.252</u>	<u>1.963</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>7</u>	<u>5</u>

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	141.863	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>8</u>
	<u>141.863</u>	<u>8</u>
	<u>Færdiggjorte udviklings- projekter kr.</u>	<u>Udviklings- projekter under udfø- relse kr.</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	1.418.627
Overførsler	<u>1.418.627</u>	<u>(1.418.627)</u>
Kostpris ultimo	<u>1.418.627</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger	<u>(141.863)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(141.863)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.276.764</u>	<u>0</u>
	<u>Investerings- ejendomme kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	38.332.370	162.665
Tilgange	120.000	0
Afgange	<u>(4.673.376)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>33.778.994</u>	<u>162.665</u>
Opskrivninger primo	(5.582.371)	0
Årets opskrivninger	1.928.173	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>(719.796)</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>(4.373.994)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	<u>0</u>	<u>(162.665)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(162.665)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>29.405.000</u>	<u>0</u>

Noter

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i året ydet lån til ledelsen i strid med selskabslovens bestemmelser. Udlånet er forrentet med henholdsvis 10,20% og 10,05% i regnskabsåret.

På balancedagen 31.12.2015 har selskabet desuden en eventualforpligtelse som følge af den ikke indeholdte A-skat, som vil medføre en restskat for aktionæren, som selskabet hæfter for.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Aktiekapitalen består af	500	1.000,00	500.000
	500		500.000

Ingen aktier er tillagt særligt rettigheder.

Der er siden stiftelsen ikke sket ændringer i aktiekapitalen.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	545	816.016	18.138.653	13.713.717
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	664.312	0
	545	816.016	18.802.965	13.713.717

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet pant i selskabets ejendomme for 21.807 t.kr. til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditinstitutter. Der er yderligere indlagt ejerpantebreve i selskabets ejendomme for 13.250 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Endvidere er der foretaget udlæg for 29 t.kr. til sikkerhed for kreditorgæld.

Selskabet har afgivet virksomhedspant på 1.000 t.kr. til sikkerhed for selskabets bankengagement.

Der er indlagt ejerpantebrev i selskabets bil for 200 t.kr. til sikkerhed for bankgæld.

Noter

10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Christian Bredskov, Brændekilde Bygade 15A, Odense