

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER - 31. DECEMBER 2016

BERLE POOL & SPA A/S

Gladsaxevej 356

2860 Søborg

CVR-nr. 34 72 24 20

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 12/5 2017



JENS OVE LYSE MOSE
Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4-5 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6-11 |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 31. december 2016 | 12 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 13-14 |
| Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016 | 15 |
| Noter | 16-20 |

Selskab

Berle Pool & Spa A/S
Gladsaxevej 356
2860 Søborg

CVR-nummer 34 72 24 20

5. regnskabsår

Hjemsted: Gladaxe

Moderselskab

M. Lodberg Holding IV ApS, Egedal

Direktion

Michael Søgaard Lodberg

Bestyrelse

Kim Larsen

Jens Ove Lysemose

Klaus Gregorius

Michael Søgaard Lodberg

Udvidet gennemgang

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor
Özgür Atan Revisor, Cand.merc.aud.

Væsentligste aktiviteter

Berle Pool & Spa A/S' hovedaktivitet er at udøve virksomhed med salg af swimmingpools, entreprenørvirksomhed, samt drive anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ledelse har omlagt selskabets regnskabsår, således at dette fremover følger kalenderåret. Omlægningsperioden omfatter perioden 1. oktober til 31. december 2016.

Årets resultat er et underskud på t.kr. 1.657, som ikke anses for værende tilfredsstillende, men skal dog ses i lyset af, at regnskabsperioden alene har omfattet perioden 1. oktober til 31. december 2016.

For at styrke selskabets finansielle grundlag er der i 2016 modtaget 5,35 mio. kr. i koncerntilskud fra modervirksomhed, således at selskabet har haft det fornødne kapitalberedskab og likviditet til at gennemføre normal drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Den forventede udvikling

På baggrund af budget 2017 forventes en forbedring af selskabets aktivitet og indtjening og der forventes et væsentligt forbedret resultat for 2017.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets drift bliver rentabel og kreditfaciliteter stilles til rådighed således at selskabet kan betale sine forpligtelser som de forfalder.

Det er ledelsens forventning, at de nuværende kreditfaciliteter i selskabets kreditinstitutter kan fastholdes.

Selskabets majoritets ejer har givet tilsagn om tilførsel af yderligere likviditet, såfremt dette måtte blive nødvendigt frem til 31. december 2017.

Selskabets ledelse vurderer på baggrund heraf, at selskabets driftslikviditet er sikret i det kommende år og at regnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober - 31. december 2016 for Berle Pool & Spa A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 2. maj 2017

I direktionen




Michael Søgaard Lodberg

I bestyrelsen



Kim Larsen
Formand



Klaus Gregorius



Jens Ove Lysemose



Michael Søgaard Lodberg

Til kapitalejerne i Berle Pool & Spa A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Berle Pool & Spa A/S for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 fejl-information, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er en væsentlig usikkerhed som kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Fortsat drift er betinget af, at selskabets drift bliver rentabel og kreditfaciliteter stilles til rådighed således at selskabet kan betale sine forpligtelser som de forfalder. Vi henviser til årsregnskabet note 1, om den forventede udvikling, hvori ledelsen redegør for usikkerheden om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer, at de fornødne kreditfaciliteter kan opnås, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetning og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med regnskabet eller viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinform

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 2. maj 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)


Per Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med M. Lodberg Holding IV ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill

5 år

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 3 år | 0% |

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på de enkelte igangværende arbejder ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealizationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

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

| <u>Note</u> | <u>3 mdr. 2016</u> | <u>2015/16</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 90.386 | 2.625.257 |
| 2 Personaleomkostninger | <u>-1.456.270</u> | <u>-6.678.317</u> |
| INDTJENINGSBIDRAG | -1.365.885 | -4.053.060 |
| 4,5 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | <u>-231.455</u> | <u>-1.182.345</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | -1.597.340 | -5.235.405 |
| Andre finansielle indtægter | 4.846 | 6.493 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-64.941</u> | <u>-212.740</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | -1.657.435 | -5.441.652 |
| 3 Skat af årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-1.657.435</u></u> | <u><u>-5.441.652</u></u> |

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

| | | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Overført resultat | -1.657.435 | -5.441.652 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-1.657.435</u></u> | <u><u>-5.441.652</u></u> |

AKTIVER

| <u>Note</u> | | <u>31/12 2016</u> | <u>30/9 2016</u> |
|-------------|---|-------------------------|-------------------------|
| 4,8 | Goodwill | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 5,8 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 511.378 | 559.444 |
| 5,8 | Indretning af lejede lokaler | <u>23.914</u> | <u>152.745</u> |
| | MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>535.292</u> | <u>712.189</u> |
| | Andre tilgodehavender | <u>177.277</u> | <u>206.077</u> |
| | FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>177.277</u> | <u>206.077</u> |
| | ANLÆGSAKTIVER | <u>712.569</u> | <u>918.266</u> |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 3.218.788 | 3.697.441 |
| | Forudbetalinger for varer | <u>219.673</u> | <u>38.442</u> |
| | VAREBEHOLDNINGER | <u>3.438.461</u> | <u>3.735.883</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 118.144 | 1.187.453 |
| | Andre tilgodehavender | 624.462 | 3.474 |
| | Periodeafgrænsningsposter | <u>716.933</u> | <u>131.980</u> |
| | TILGODEHAVENDER | <u>1.459.540</u> | <u>1.322.906</u> |
| | LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>85.849</u> | <u>150.291</u> |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>4.983.850</u> | <u>5.209.081</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>5.696.418</u></u> | <u><u>6.127.346</u></u> |

PASSIVER

| <u>Note</u> | <u>31/12 2016</u> | <u>30/9 2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | 1.048.364 | -2.644.201 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> |
| EGENKAPITAL | <u>1.548.364</u> | <u>-2.144.201</u> |
| Andre hensatte forpligtelser | <u>250.000</u> | <u>250.000</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSE | <u>250.000</u> | <u>250.000</u> |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 2.473.711 | 4.923.440 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 784.004 | 1.729.813 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 21.168 | 21.168 |
| Anden gæld | <u>619.170</u> | <u>1.347.126</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>3.898.054</u> | <u>8.021.547</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>3.898.054</u> | <u>8.021.547</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>5.696.418</u> | <u>6.127.346</u> |

- 1 Going concern og finansielle risici
- 6 Eventualaktiver
- 7 Eventualforpligtelser
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

| | Virksom- hedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|------------|
| Egenkapital pr. 1/10 2015 | 500.000 | -52.549 | 0 | 447.451 |
| Koncerntilskud | 0 | 2.850.000 | 0 | 2.850.000 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponeringen | 0 | -5.441.652 | 0 | -5.441.652 |
| Egenkapital pr. 1/10 2016 | 500.000 | -2.644.201 | 0 | -2.144.201 |
| Koncerntilskud | 0 | 5.350.000 | 0 | 5.350.000 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponeringen | 0 | -1.657.435 | 0 | -1.657.435 |
| Egenkapital pr. 31/12 2016 | 500.000 | 1.048.364 | 0 | 1.548.364 |

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabet har i regnskabsåret 2016 realiseret et større underskud, og resultatet har medført et behov for yderligere likviditet i årets løb, hvilket er imødekommet ved et koncern-tilskud på 5,35 mio. kr.

Selskabets budget for det kommende regnskabsår udviser en positiv udvikling og et væsentligt forbedret resultat.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at budget for det kommende regnskabsår opfyldes samt at kreditfaciliteterne kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet.

Selskabet vil ved budgetopfyldelse være i stand til at servicere sine forpligtelser i takt med at disse forfalder.

Det er endvidere ledelsens forventning, at den nuværende finansiering hos selskabets kreditinstitutter kan opretholdes i det kommende regnskabsår.

Selskabets majoritetsejer har givet tilsagn om tilførsel af yderligere likviditet, såfremt dette måtte blive nødvendigt frem til 31. december 2017.

Der henvises tillige til ledelsesberetningens afsnit "Den forventede udvikling".

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

| <u>2</u> <u>Personaleomkostninger</u> | <u>2016</u> | <u>2015/16</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Gager og lønninger | 1.330.182 | 6.193.864 |
| Pensioner | 72.040 | 190.833 |
| Andre omkostninger til social sikring | 21.578 | 180.077 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 32.470 | 113.543 |
| I ALT | <u>1.456.270</u> | <u>6.678.317</u> |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 4 mod 5 i sidste regnskabsår.

3 Selskabsskat og udskudt skat

| | <u>Selskabsskat</u> | <u>Udskudt skat</u> | <u>Ifølge resul- tatopgørelse</u> | <u>2015/16</u> |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------|
| Skyldig pr. 1/10 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Refusion, sambeskatning | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Refusion, sambeskatning | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| SKYLDIG PR. 31/12 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> | | |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | | <u>0</u> | <u>0</u> |

| 4 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver | Goodwill | I ALT | 30/9 2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Kostpris pr. 1/10 2016 | 973.000 | 973.000 | 973.000 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 0 |
| Afgang i året | 0 | 0 | 0 |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2016 | 973.000 | 973.000 | 973.000 |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2016 | 973.000 | 973.000 | 473.000 |
| Årets afskrivninger | 0 | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 500.000 |
| Af- og nedskrivn., afgang i året | 0 | 0 | 0 |
| AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016 | 973.000 | 973.000 | 973.000 |
| | | | |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016 | 0 | 0 | 0 |

| 5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver | Indretning af lejede lokaler | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | I ALT | | 30/9 2016 |
|--|---------------------------------|-----------|---|-----------|-----------|--|-----------|
| | | 544.644 | 2.192.931 | 2.737.576 | 2.545.162 | | |
| Kostpris pr. 1/10 2016 | | | | | | | |
| Årets tilgang | 6.243 | 48.316 | 54.559 | 192.414 | | | |
| Årets afgang | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2016 | 550.887 | 2.241.247 | 2.792.134 | 2.737.576 | | | |
| Afskrivninger pr. 1/10 2016 | 391.900 | 1.633.487 | 2.025.387 | 1.343.042 | | | |
| Årets afskrivninger | 135.073 | 96.382 | 231.455 | 682.345 | | | |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| Af- og nedskrivn., afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016 | 526.973 | 1.729.869 | 2.256.842 | 2.025.387 | | | |
| REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016 | 23.914 | 511.378 | 535.292 | 712.189 | | | |
| Salgspris, afgang | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| FORTJENESTE/TAB VED SALG | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |

6 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 3.672.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for M. Lodberg Holding IV ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. t.kr. 10.000, i selskabets varelager, debitorer, driftsmateriel samt immaterielle rettigheder er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje - og leasingaftaler med en restløbetid på ca. 2 - 3 år. Den forventede forpligtelse udgør ca. t.kr. 400.