



Tlf.: 75 18 16 66  
esbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Bavnehøjvej 6  
DK-6700 Esbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**PREMIUM PRODUCTS APS**  
**SØNDERBYVEJ 33, 6731 TJÆREBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 15. december 2016

---

Jørgen Davidsen

## 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>     | Premium Products ApS<br>Sønderbyvej 33<br>6731 Tjæreborg<br><br>CVR-nr.: 35 65 43 21<br>Stiftet: 31. januar 2014<br>Hjemsted: Esbjerg<br>Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| <b>Bestyrelse</b>    | Kenneth Kretschmer Petersen, Formand<br>Jørgen Rahbek Davidsen<br>Jacob Evert<br>Flemming Clausen<br>Per Bank Lauridsen  |
| <b>Direktion</b>     | Jørgen Rahbek Davidsen   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Bavnehøjvej 6<br>6700 Esbjerg  |
| <b>Pengeinstitut</b> | Spar Nord<br>Strandbygade 20<br>6700 Esbjerg<br><br>Nordea<br>Kongensgade 44-48<br>6700 Esbjerg  |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Premium Products ApS.

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.

Tjæreborg, den 14. december 2016

Direktion

\_\_\_\_\_  
Jørgen Rahbek Davidsen

Bestyrelse

\_\_\_\_\_  
Kenneth Kretschmer Petersen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Jørgen Rahbek Davidsen

\_\_\_\_\_  
Jacob Evert

\_\_\_\_\_  
Flemming Clausen

\_\_\_\_\_  
Per Bank Lauridsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i Premium Products ApS*

#### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Premium Products ApS 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.

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

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" og ledelsesberetningen, afsnit "Forventninger til fremtiden", hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften i det førstkommande år. Ledelsen bedømmer, at låneansøgningerne vil blive imødekommet og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Uden det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note om "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit 3. Det fremgår heraf, at der er usikkerhed forbundet med måling af tilgodehavende hos dattervirksomhed.

#### **Supplerende oplysning vedrørende forståelse af revisionen**

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Sammenligningstillene i årsregnskabet er derfor ikke revideret.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabets ledelse ikke har udarbejdet en forretningsorden i henhold til selskabslovens § 130, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt hele kapitalen.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabets ledelse ikke har indberettet skattefri befordringsgodtgørelse til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

#### **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.

Esbjerg, den 14. december 2016

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

Dorte Larsen  
Statsautoriseret revisor

Torben Poulsen  
Registreret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er distribution af unikke og eksklusive mad- og drikkevarer.

### Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

Selskabet har i regnskabsåret foretaget en ændring af aktiviteten i selskabet. Selskabets aktivitet er ændret fra salg og vask af genanvendelige plastkopper til distribution af unikke og eksklusive mad- og drikkevarer.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos datterselskab på 278 tkr.

Der er indgået afdragsordning omkring tilbagebetaling af tilgodehavendet. Datterselskabet har en negativ egenkapital og der er usikkerhed om de kan betale tilgodehavendet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på -3.431 tkr. hvilket ledelsen anser for værende utilfredsstillende.

Selskabets balance udgør en samlet aktivmasse på 18.518 tkr. og en egenkapital på - 2.008 tkr.

Årets resultat er negativ påvirket af tab på datterselskab og associeret selskab med i alt 2.243 tkr.

Selskabets ledelse vil foretaget en tilpasning af medarbejdere samt selskabets øvrige omkostninger og forventer således et positivt resultat for 2017.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventninger til fremtiden

Selskabet budgetterer for kalenderåret 2017 med et overskud, og selskabet har de første 4 måneder af det nye regnskabsår realiseret en omsætning og en dækningsgrad på niveau med det budgetterede.

Da selskabet stadig er i en etableringsfase med den nye aktivitet, har omkostninger i perioden imidlertid været høje, og der er derfor realiseret et underskud på ca. 0,4 mio. kr. de første 4 måneder.

Fremover forventes omkostningerne at være lavere, og der budgetteres derfor med overskud i 2017.

Det højere aktivitetsniveau giver behov for øget likviditet, og selskabets ledelse arbejder derfor på dels at få en leverandøraftale med Vitamin Well, dels at få tilført ny kapital fra investorer dels at få kassekrediten forhøjet.

Det er ledelsens vurdering at driften for 2017 kan realiseres inden for budgettet og den nødvendige finansiering stilles til rådighed, hvorfor ledelsen har aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Premium Products ApS 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.

### Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke umiddelbart sammenholdes med indeværende år, da sidste år er første regnskabsår på 17 måneder, mens indeværende år dækker 12 måneder.

### 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 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.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****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.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta. 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.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

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.

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

|  | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 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**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

**Varebeholdninger**

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

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsevnen 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Udbytte

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

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

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

|  | Note | 2015/16<br>kr.    | 2014/15<br>tkr. |
|--|------|-------------------|-----------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>            |      | <b>1.296.304</b>  | <b>2.023</b>    |
| Personaleomkostninger.....               | 1    | -4.403.240        | -1.161          |
| Andre driftsomkostninger.....            |      | -3.280            | 0               |
| Af- og nedskrivninger.....               |      | -53.230           | -15             |
| <b>DRIFTSRESULTAT.....</b>               |      | <b>-3.163.446</b> | <b>847</b>      |
| Andre finansielle indtægter.....         |      | 24.536            | 17              |
| Nedskrivning af finansielle aktiver..... |      | -62.729           | 0               |
| Andre finansielle omkostninger.....      |      | -250.383          | -107            |
| <b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>            |      | <b>-3.452.022</b> | <b>757</b>      |
| Skat af årets resultat.....              | 2    | 21.180            | -184            |
| <b>ÅRETS RESULTAT.....</b>               |      | <b>-3.430.842</b> | <b>573</b>      |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>   |      |                   |                 |
| Anvendt af tidligere års overskud.....   |      | -3.430.842        | 573             |
| <b>I ALT.....</b>                        |      | <b>-3.430.842</b> | <b>573</b>      |

**BALANCE 30. JUNI**

| AKTIVER  | Note     | 2016<br>kr.       | 2015<br>tkr. |
|--|----------|-------------------|--------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 259.278           | 100          |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>3</b> | <b>259.278</b>    | <b>100</b>   |
| Kapitalandele i dattervirksomheder.....          |          | 0                 | 0            |
| Kapitalandele i associerede virksomheder.....    |          | 0                 | 13           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>4</b> | <b>0</b>          | <b>13</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>259.278</b>    | <b>113</b>   |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....    |          | 6.233.277         | 2.338        |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>6.233.277</b>  | <b>2.338</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 11.202.627        | 2.330        |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 278.498           | 0            |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... |          | 0                 | 397          |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 16.579            | 0            |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 527.273           | 0            |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>12.024.977</b> | <b>2.727</b> |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>18.258.254</b> | <b>5.065</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>18.517.532</b> | <b>5.178</b> |

## BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER   | Note     | 2016<br>kr.       | 2015<br>tkr. |
|--|----------|-------------------|--------------|
| Anpartskapital.....                              |          | 62.500            | 50           |
| Overkurs ved emission.....                       |          | 787.500           | 0            |
| Overført overskud.....                           |          | -2.858.054        | 573          |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                          | <b>5</b> | <b>-2.008.054</b> | <b>623</b>   |
| Hensættelse til udskudt skat.....                |          | 0                 | 21           |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>               |          | <b>0</b>          | <b>21</b>    |
| Selskabsskat.....                                |          | 0                 | 163          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>      | <b>6</b> | <b>0</b>          | <b>163</b>   |
| Gæld til pengeinstitutter.....                   |          | 6.708.666         | 1.388        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....    |          | 11.332.543        | 2.382        |
| Selskabsskat.....                                |          | 163.302           | 0            |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....       |          | 80.899            | 0            |
| Anden gæld.....                                  |          | 2.240.176         | 601          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>      |          | <b>20.525.586</b> | <b>4.371</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                   |          | <b>20.525.586</b> | <b>4.534</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                             |          | <b>18.517.532</b> | <b>5.178</b> |
| <br>   |          |                   |              |
| Eventualposter mv.                               | 7        |                   |              |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser            | 8        |                   |              |
| Usikkerhed ved going concern                     | 9        |                   |              |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling | 10       |                   |              |

## NOTER

|   | 2015/16<br>kr.                           | 2014/15<br>tkr.                                | Note     |
|---|--|--|----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                        |  |  | <b>1</b> |
| Løn og gager.....                                   | 4.250.687                                | 1.081  |          |
| Pensioner.....                                      | 51.845                                   | 9  |          |
| Omkostninger til social sikring.....                | 19.790                                   | 7  |          |
| Andre personaleomkostninger.....                    | 80.918                                   | 64   |          |
|   | <b>4.403.240</b>                         | <b>1.161</b>                                   |          |
| <br>  |  |  |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                       |  |  | <b>2</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0  | 163  |          |
| Regulering af udskudt skat.....                     | -21.180                                  | 21   |          |
|   | <b>-21.180</b>                           | <b>184</b>                                     |          |
| <br>  |  |  |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     |  |  | <b>3</b> |
|   |  | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar  |          |
| Kostpris 1. juli 2015.....                          |  | 114.593  |          |
| Tilgang.....  |  | 209.763  |          |
| <b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>                  |  | <b>324.356</b>                                 |          |
| <br>  |  |  |          |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....             |  | 14.258   |          |
| Årets afskrivninger .....                           |  | 50.820   |          |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....</b>     |  | <b>65.078</b>                                  |          |
| <br>  |  |  |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>     |  | <b>259.278</b>                                 |          |
| <br>  |  |  |          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                    |  |  | <b>4</b> |
|   | Kapitalandele i<br>dattervirksomhe<br>er | Kapitalandele i<br>associerede<br>virksomheder |          |
| Kostpris 1. juli 2015.....                          | 0  | 12.729   |          |
| Tilgang.....  | 50.000                                   | 0  |          |
| <b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>                  | <b>50.000</b>                            | <b>12.729</b>                                  |          |
| <br>  |  |  |          |
| Årets nedskrivning.....                             | 50.000                                   | 12.729   |          |
| <b>Ned- og afskrivninger 30. juni 2016.....</b>     | <b>50.000</b>                            | <b>12.729</b>                                  |          |
| <br>  |  |  |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>     | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                       |          |

## NOTER

## Note

**Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)**

| Navn og hjemsted                        | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|---|-------------|----------------|----------------------|
| Stack-Cup Scandinavia ApS, Esbjerg..... | 0           | 0              | 100 %                |

**Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)**

| Navn og hjemsted                | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|---------------------------------|-------------|----------------|----------------------|
| Premium Products AS, Norge..... | -831.394    | -486.594       | 50 %                 |

**Egenkapital**

5

|  | Anpartskapital | Overkurs ved emission | Overført overskud | I alt             |
|--|----------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2015.....                                | 50.000         | 0                     | 572.788           | 622.788           |
| Kapitalforhøjelse.....                                       | 12.500         | 787.500               |                   | 800.000           |
| Forslag til årets resultatdisponering.....                   |                |                       | -3.430.842        | -3.430.842        |
| <b>Egenkapital 30. juni 2016.....</b>                        | <b>62.500</b>  | <b>787.500</b>        | <b>-2.858.054</b> | <b>-2.008.054</b> |
|  |                |                       |                   | <b>2016</b>       |
|  |                |                       |                   | <b>kr.</b>        |
| Anpartskapital 1. juli 2015.....                             |                |                       |                   | 50.000            |
| 24. november 2015, kapitaludvidelse ved kontant indskud..... |                |                       |                   | 12.500            |
| <b>Anpartskapital 30. juni 2016.....</b>                     |                |                       |                   | <b>62.500</b>     |

**Langfristede gældsforpligtelser**

6

|                   | 1/7 2015<br>gæld i alt | 30/6 2016<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år |
|-------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|
| Selskabsskat..... | 163.302                | 0                       | 0                  | 0                      |
|                   | <b>163.302</b>         | <b>0</b>                | <b>0</b>           | <b>0</b>               |

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****7**

Selskabet er efter regnskabsårets afslutning, blevet pålagt af myndighederne at skulle betale en sukker og chokoladeafgift på 481 tkr. Der er ingen afklaring på, om selskabet kommer til at betale. Det er ledelsens forventning, at der ikke skal ske betaling.

**Huslejeforpligtelse.**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør 504 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. december 2017.

**Leasingforpligtelse.**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig mdr. leasingydelse på 49 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4 mdr. med en samlet restleasingydelse på 196 tkr.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 3,0 mio kr. omfattende driftsmidler, varelager og varedebitorer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 17.695 tkr.

Til sikkerhed for fakturabelåning er der givet sekundær pant i varedebitorer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 11.203 tkr.

**Usikkerhed ved going concern****9**

Selskabet budgetterer for kalenderåret 2017 med et overskud, og selskabet har de første 4 måneder af det nye regnskabsår realiseret en omsætning og en dækningsgrad på niveau med det budgetterede.

Da selskabet stadig er i en etableringsfase med den nye aktivitet, har omkostninger i perioden imidlertid været høje, og der er derfor realiseret et underskud på ca. 0,4 mio. kr. de første 4 måneder.

Fremover forventes omkostningerne at være lavere, og der budgetteres derfor med overskud i 2017.

Det højere aktivitetsniveau giver behov for øget likviditet, og selskabets ledelse arbejder derfor på dels at få en leverandøraftale med Vitamin Well, dels at få tilført ny kapital fra investorer dels at få kassekreditte forhøjet.

Det er ledelsens vurdering at driften for 2017 kan realiseres inden for budgettet og den nødvendige finansiering stilles til rådighed, hvorfor ledelsen har aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

**Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling****10**

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos datterselskab på 278 tkr.

Der er indgået afdragsordning omkring tilbagebetaling af tilgodehavendet. Datterselskabet har en negativ egenkapital og der er usikkerhed om de kan betale tilgodehavendet.