

**EJDE NIELSENS
VÆRKTØJSFABRIK A/S**

Jønkøpingvej 1, 5700 Svendborg

Årsrapport for
1. juli 2015 - 30. juni 2016
(38. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 3/10 2016

Henrik Bornebusch
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	14
Balance pr. 30. juni 2016	15
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for EJDE NIELSENS VÆRKTØJSFABRIK A/S.

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 og 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.

Svendborg, den 29. september 2016

Direktion

Claus Koch Jensen

Bestyrelse

Henrik Bornebusch
formand

Flemming Ejde Nielsen

Claus Koch Jensen

Flemming Frøkjær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EJDE NIELSENS VÆRKTØJSFABRIK A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EJDE NIELSENS VÆRKTØJSFABRIK A/S 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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.

Odense, den 29. september 2016

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

EJDE NIELSENS VÆRKTØJSFABRIK A/S
Jønkøpingvej 1
5700 Svendborg

Telefon: 63 20 60 00
E-mail: mail@ejde.dk

CVR-nr.: 82 93 59 16
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 30. juni 1978
Hjemsted: Svendborg

Bestyrelse

Henrik Bornebusch, formand
Flemming Ejde Nielsen
Claus Koch Jensen
Flemming Frøkjær

Direktion

Claus Koch Jensen

Revision

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive værktøjsfabrik, handel og industri samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har været præget af høj aktivitet. De sidste års tilgang af nye kunder er fortsat og vi har været involveret i flere udviklingsprojekter hos kunderne.

Der er igen i år gennemført mange projekter med 2K og 3K værktøjer som giver kunderne mulighed for at effektivisere deres drift og skabe konkurrencekraft.

Den generelle aktivitet på markedet har været svagt bedre end foregående år, men den hårde priskonkurrence er fortsat virkelighed. Det virker dog som om projekter, der tidligere blev placeret i udlandet, begynder at vende tilbage til Danmark.

Generelt er der mangel på faglærte værktøjsmagere og konstruktører i branchen. Ikke blot i Danmark, men i hele Europa. Det forventes, at der over de kommende år kan forventes visse flaskehalse problemer.

Vi har i år udlært en værktøjskonstruktør og har pt 2 lærlinge. Dette betragter vi som en investering i fremtiden.

På grund af den højere aktivitet er der ansat fire nye medarbejdere i slutningen af året.

Der er igen i år investeret i nye maskiner. Det drejer sig om et CNC fræse bearbejdningscenter samt en plansliber.

Vores strategi indebærer konstante investeringer i markeds-, produkt- og kundeudvikling samt investering i teknologi og medarbejdere for herigennem at skabe konkurrencekraft.

Såvel EBITDA som resultat er forbedret væsentligt siden sidste år, men endnu ikke på et tilfredsstillende niveau. Under de givne markedsvilkår er det dog acceptabelt.

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud før skat på t.DKK 77. Egenkapitalen pr. 30. juni 2016 er på DKK 1.482.356.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For det kommende år budgetteres med et højere positivt resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EJDE NIELSENS VÆRKTØJSFABRIK A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	2-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for EJDE NIELSENS VÆRKTØJSFABRIK A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Bruttofortjeneste		12.423.884	10.599
Personaleomkostninger	1	<u>-10.863.376</u>	<u>-9.463</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.560.508	1.136
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-872.772	-798
Andre driftsomkostninger		<u>-53.000</u>	<u>-5</u>
Resultat før finansielle poster		634.736	333
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-859
Finansielle indtægter		0	500
Finansielle omkostninger	2	<u>-557.360</u>	<u>-533</u>
Resultat før skat		77.376	-559
Skat af årets resultat	3	<u>-75.256</u>	<u>-50</u>
Årets resultat		<u>2.120</u>	<u>-609</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.120</u>	<u>-609</u>
		<u>2.120</u>	<u>-609</u>

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
AKTIVER			
Produktionsanlæg og maskiner		7.344.595	7.898
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.033	50
Indretning af lejede lokaler		<u>170.580</u>	<u>165</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>7.528.208</u>	<u>8.113</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	0
Deposita	6	<u>470.869</u>	<u>415</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>470.869</u>	<u>415</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.999.077</u>	<u>8.528</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>160.500</u>	<u>181</u>
Varebeholdninger		<u>160.500</u>	<u>181</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.139.447	2.413
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.481.305	1.994
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	142
Andre tilgodehavender		62.980	28
Udskudt skatteaktiv		84.503	160
Periodeafgrænsningsposter		<u>280.625</u>	<u>230</u>
Tilgodehavender		<u>5.048.860</u>	<u>4.967</u>
Likvide beholdninger		<u>457</u>	<u>2</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.209.817</u>	<u>5.150</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>13.208.894</u></u>	<u><u>13.678</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
PASSIVER			
Selskabskapital		2.154.000	2.154
Overført resultat		<u>-671.644</u>	<u>-673</u>
Egenkapital i alt	7	<u>1.482.356</u>	<u>1.481</u>
Andre hensættelser		<u>134.109</u>	<u>259</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>134.109</u>	<u>259</u>
Leasingforpligtelser		<u>2.425.051</u>	<u>3.200</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>2.425.051</u>	<u>3.200</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	845.197	841
Kreditinstitutter		1.948.416	2.025
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.203.169	1.322
Gæld til tilknyttede virksomheder		140.538	96
Anden gæld		4.634.391	3.783
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder		<u>395.667</u>	<u>671</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.167.378</u>	<u>8.738</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>11.592.429</u>	<u>11.938</u>
PASSIVER I ALT		<u>13.208.894</u>	<u>13.678</u>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter til årsrapporten

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	9.414.737	8.094	
Pensioner	1.107.998	1.000	
Andre omkostninger til social sikring	238.799	240	
Andre personaleomkostninger	101.842	129	
	<u>10.863.376</u>	<u>9.463</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>24</u>	
2 Finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.566	32	
Andre finansielle omkostninger	551.794	501	
	<u>557.360</u>	<u>533</u>	
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	-5	
Årets udskudte skat	75.256	55	
	<u>75.256</u>	<u>50</u>	
4 Materielle anlægsaktiver			
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli	23.273.750	464.182	658.810
Tilgang i årets løb	389.536	0	40.800
Afgang i årets løb	-2.921.192	0	0
Kostpris 30. juni	<u>20.742.094</u>	<u>464.182</u>	<u>699.610</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Af- og nedskrivninger 1. juli	15.373.897	413.359	493.842
Årets afskrivninger	799.794	37.790	35.188
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-2.776.192</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>13.397.499</u>	<u>451.149</u>	<u>529.030</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>7.344.595</u>	<u>13.033</u>	<u>170.580</u>
Leasede aktiver afskrives over	<u>3-10 år</u>		
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>4.852.465</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	<u>1.234.306</u>	<u>1.234</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.234.306</u>	<u>1.234</u>
Værdireguleringer 1. juli	-1.234.306	-126
Årets resultat	0	-1.108
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	73
Afskrivning på goodwill	<u>0</u>	<u>-73</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-1.234.306</u>	<u>-1.234</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
EJENDOMSSELSKABET AF 25. APRIL 2016 A/S	Kerteminde	100%

6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. juli	414.869
Tilgang i årets løb	<u>56.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>470.869</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>470.869</u></u>

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli	2.154.000	-673.764	1.480.236
Årets resultat	<u>0</u>	<u>2.120</u>	<u>2.120</u>
Egenkapital 30. juni	<u><u>2.154.000</u></u>	<u><u>-671.644</u></u>	<u><u>1.482.356</u></u>

Selskabskapitalen består af aktier á nominelt kr. 100 eller multipla heraf. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	<u>4.041.068</u>	<u>3.270.248</u>	<u>845.197</u>	<u>145.812</u>
	<u>4.041.068</u>	<u>3.270.248</u>	<u>845.197</u>	<u>145.812</u>

9 Eventualposter m.v.

Selskabets lejemål er uopsigeligt indtil 1. oktober 2021. Huslejeforpligtelsen er pr. 30. juni 2016 opgjort til kr. 3.631.124.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør kr. 0 pr. 30. juni 2016. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et andet beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt løsørejerpantebreve i driftsmidler og driftsmateriel for i alt t.kr 4.500 samt virksomhedspant i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel, goodwill mv. for t.kr. 2.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantsætningen udgør pr. 30. juni 2016 t.kr. 4.805. Herudover er der overfor banken afgivet udbyttebegrænsningserklæring.

Leasingaktiver hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør kr. 4.852.465, jf. note 5, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingaktiverne ligger til sikkerhed for finansielle leasingforpligtelser, der pr. 30. juni 2016 er opgjort til kr. 3.270.248. Leasingkontrakterne har en resterende løbetid på 2-69 måneder og tilbagekøbsforpligtelsen udgør pr. 30. juni 2016 kr. 688.200.