

Fæstibakkens Skovservice A/S

Fæstibakke 11

8680 Ry

CVR-nr. 31 24 99 02

Årsrapport for 2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 06/10 2015

Per Holding Skarby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2014 - 30. juni 2015	10
Balance pr. 30. juni 2015	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2014 - 30. juni 2015	14
Noter til årsrapporten	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fæstibakkens Skovservice A/S
Fæstibakke 11
8680 Ry

Telefon: 86 89 85 47

Telefax: 86 89 85 74

CVR-nr.: 31 24 99 02

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Stiftet: 1. januar 2008

Hjemsted: Skanderborg

Bestyrelse

Kristian Benfeldt, formand
Per Helsing Skarby
Annette Hansen

Direktion

Per Helsing Skarby, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Fæstibakkens Skovservice A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 25. september 2015

Direktion

Per Holding Skarby
direktør

Bestyrelse

Kristian Benfeldt
formand

Per Holding Skarby

Annette Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Fæstibakkens Skovservice A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fæstibakkens Skovservice A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet samt omtale i ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår, at selskabet er afhængigt af fortsat tilsagn vedrørende selskabets kreditfaciliteter og om fornødent at disse udvides. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor regnskabet i overensstemmelse hermed er aflagt med fortsat drift for øje.

Uden at det har påvirket vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabet note 2 samt omtale i ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for usikkerhed forbundet med indregning og måling af selskabets udskudte skatteaktiv til bogført værdi af 1.074 t.kr.

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 Momslovens bestemmelser har foretaget momsindberetninger og -betalinger for sent og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Selskabet har efterfølgende indgået afdragsordning med SKAT.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med Kildeskattelovens § 46 stk. 1 ikke har indeholdt og indbetalt A-skat og AM-bidrag vedrørende løn udbetalt som skattefri godtgørelse. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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.

Horsens, den 25. september 2015

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed hovedsageligt indenfor skovdrift.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på kr. 181.415, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en egenkapital på kr. 2.825.995.

Det er ledelsens vurdering, at årets resultat er tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Der henvises til note 1

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fæstibakkens Skovservice A/S for 2014/15 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 2014/15 er aflagt i kr.

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

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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 eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktiverens forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivning

Anvendt regnskabspraksis

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 dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af udført arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli 2014 - 30. juni 2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Bruttofortjeneste		7.665.534	7.442.089
Personaleomkostninger	3	<u>(6.642.317)</u>	<u>(6.167.131)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.023.217	1.274.958
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	<u>(441.945)</u>	<u>(828.780)</u>
Resultat før finansielle poster		581.272	446.178
Finansielle indtægter	5	145.431	48.530
Finansielle omkostninger	6	<u>(427.612)</u>	<u>(387.376)</u>
Resultat før skat		299.091	107.332
Skat af årets resultat	7	<u>(117.676)</u>	<u>(198.632)</u>
Årets resultat		<u>181.415</u>	<u>(91.300)</u>
Overført overskud		<u>181.415</u>	<u>(91.300)</u>
		<u>181.415</u>	<u>(91.300)</u>

Balance pr. 30. juni 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.226.855	1.826.001
Materielle anlægsaktiver	8	<u>1.226.855</u>	<u>1.826.001</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.226.855</u>	<u>1.826.001</u>
Færdigvarer og handelsvarer		571.900	697.811
Varebeholdninger		<u>571.900</u>	<u>697.811</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		630.495	860.484
Igangværende arbejder for fremmed regning		325.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.975.378	3.399.272
Andre tilgodehavender		20.000	0
Udskudt skatteaktiv	10	1.074.092	1.191.768
Periodeafgrænsningsposter		112.199	112.280
Tilgodehavender		<u>8.137.164</u>	<u>5.563.804</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.709.064</u>	<u>6.261.615</u>
Aktiver i alt		<u>9.935.919</u>	<u>8.087.616</u>

Balance pr. 30. juni 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		<u>1.825.995</u>	<u>1.644.580</u>
Egenkapital	9	<u>2.825.995</u>	<u>2.644.580</u>
Leasingforpligtelser		<u>27.443</u>	<u>327.595</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>27.443</u>	<u>327.595</u>
Kreditinstitutter		647.615	1.023.878
Leasingforpligtelser		300.152	184.727
Leverandører af varer og tjenesteydelser		518.504	546.054
Anden gæld		<u>5.616.210</u>	<u>3.360.782</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.082.481</u>	<u>5.115.441</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.109.924</u>	<u>5.443.036</u>
Passiver i alt		<u>9.935.919</u>	<u>8.087.616</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	1.000.000	1.644.580	2.644.580
Årets resultat	0	181.415	181.415
Egenkapital 30. juni 2015	1.000.000	1.825.995	2.825.995

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2014 - 30. juni 2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Årets resultat		181.415	(91.300)
Reguleringer	14	841.802	1.366.258
Ændring i driftskapital	15	<u>2.238.859</u>	<u>1.001.164</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.262.076	2.276.122
Renteindbetalinger og lignende		145.431	48.530
Renteudbetalinger og lignende		<u>(427.612)</u>	<u>(387.376)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.979.895	1.937.276
Køb af materielle anlægsaktiver		(160.000)	(1.229.959)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>302.701</u>	<u>1.768.328</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		142.701	538.369
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(170.227)	(352.928)
Mellemregning med tilknyttede virksomheder		<u>(2.576.106)</u>	<u>(2.656.307)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(2.746.333)	(3.009.235)
Ændring i likvider		376.263	(533.590)
Likvide beholdninger		0	71.523
Kassekredit		<u>(1.023.878)</u>	<u>(561.811)</u>
Likvider 1. juli 2014		<u>(1.023.878)</u>	<u>(490.288)</u>
Likvider 30. juni 2015		(647.615)	(1.023.878)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	0
Kassekredit		<u>(647.615)</u>	<u>(1.023.878)</u>
Likvider 30. juni 2015		(647.615)	(1.023.878)

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen forventer i de kommende år gennem skovning af juletræskulturer i Fæstibakken Juletræer ApS at kunne generere den nødvendige likviditet til at gennemføre koncernens planlagte aktiviteter såfremt koncernens finansielle samarbejdspartner vil opretholde og om fornødent udvide koncernens kreditfaciliteter i mellemprioriteten. Koncernen har efter statusdagen fået en mundtlig hensigtserklæring fra koncernens finansielle samarbejdspartner herom. Derfor er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtruffet forhold, som forrykker vurderingen.

Budget for regnskabsåret 2015/16 udviser positive pengestrømme fra driften på 2.000 t.kr.

Skovning af juletræskulturer i Fæstibakken Juletræer ApS forventes i de kommende år at kunne generere følgende likviditet til brug for afdrag af koncernens eksterne gæld.

2015	2016	2017	2018	2019
9.276 t.kr.	9.968 t.kr.	11.710 t.kr.	11.768 t.kr.	8.050 t.kr.

Ifølge budget 2015/16 forventer Fæstibakken Juletræer ApS at kunne generere 9.276 t.kr. i yderligere likviditet, hvoraf Fæstibakkens Skovservice A/S forventer at kunne anvende 4.000 t.kr. til afdrag af selskabets eksterne gæld.

Derfor er der efter ledelsens opfattelse tilstrækkelig likviditet til rådighed for selskabets planlagte aktiviteter frem til 30.06.2016.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har uudnyttede skatteaktiver for 1.074 t.kr. Selskabets ledelse har valgt at indregne skatteaktivet som følge af en konkret vurdering af selskabets mulighed for at anvende underskuddet indenfor de kommende 3-5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	kr.	kr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.120.247	5.663.716
Pensioner	171.111	200.441
Andre omkostninger til social sikring	185.635	175.654
Andre personaleomkostninger	165.324	127.320
	<u>6.642.317</u>	<u>6.167.131</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	645.979	975.841
Gevinst og tab ved afhændelse	(204.034)	(147.061)
	<u>441.945</u>	<u>828.780</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	145.400	16.000
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	32.500
Andre finansielle indtægter	31	30
	<u>145.431</u>	<u>48.530</u>
6 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	64.600	109.200
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	3.500
Andre finansielle omkostninger	363.012	274.676
	<u>427.612</u>	<u>387.376</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	kr.	kr.
7 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	117.676	198.632
	<u>117.676</u>	<u>198.632</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23.5%/24.5% skat af årets resultat før skat	70.286	26.296
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	0	15.894
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	156.442
	<u>70.286</u>	<u>198.632</u>
8 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>4.643.242</u>
Kostpris 1. juli 2014		4.643.242
Tilgang i årets løb		160.000
Afgang i årets løb		(497.718)
Kostpris 30. juni 2015		<u>4.305.524</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014		2.817.241
Årets afskrivninger		645.979
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		(384.551)
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015		<u>3.078.669</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015		<u>1.226.855</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<u>272.656</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 2.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	151.549	220.879
Skattemæssigt underskud	(1.225.641)	(1.412.647)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.074.092</u>	<u>1.191.768</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>1.074.092</u>	<u>1.191.768</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.074.092</u>	<u>1.191.768</u>

11 Eventualposter m.v.

Selskabet har ydet selvskyldnerkaution for følgende selskabers mellemværende med Sparekassen Faaborg:

Fæstibakkens Juletræer ApS, Fæstibakke 11, 8680 Ry
PS Trading A/S, Fæstibakke 11, 8680 Ry

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant på 1.000 t.kr. i selskabets debitorer. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet pr. 30.06.2015 udgør 644 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er ligeledes optaget ejerpart i andre anlæg, driftsmateriel og inventar på 500 t.kr. Bogført værdi pr. 30.06.2015 udgør 229 t.kr.

Leasingselskaber har pant i leaset materiel til en regnskabsmæssig værdi på 273 t.kr pr. 30.06.2015

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Leje af lager- og kontorfaciliteter, årlig leje 280 t.kr.. Lejes af hovedaktionærerens personlige virksomheder. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Køb og salg af varer og tjenesteydelser til og fra tilknyttede virksomheder er sket på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Per Skarby Holding ApS
Fæstibakke 11
Gl. Rye
8680 Ry

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(145.431)	(48.530)
Finansielle omkostninger	427.612	387.376
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	441.945	828.780
Skat af årets resultat	117.676	198.632
	<u>841.802</u>	<u>1.366.258</u>
 15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	125.911	(57.249)
Ændring i tilgodehavender	(398.231)	288.496
Ændring i leverandører m.v.	2.511.179	769.917
	<u>2.238.859</u>	<u>1.001.164</u>