

Søndervig Ejendomsselskab ApS

Badevej 1, Søndervig, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 12 90 76 05

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. januar 2019.

Kirsten Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Søndervig Ejendomsselskab ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndervig, den 17. december 2018

Direktion

Keld Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Søndervig Ejendomsselskab ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Søndervig Ejendomsselskab ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Holstebro, den 17. december 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søndervig Ejendomsselskab ApS Badevej 1, Søndervig 6950 Ringkøbing
	Telefon: 97 33 96 00
	CVR-nr.: 12 90 76 05
	Stiftet: 31. marts 1989
	Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 30. regnskabsår
Direktion	Keld Hansen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Ringkjøbing Landbobank
Modervirksomhed	Søndervig Holding ApS, Søndervig
Dattervirksomhed	Norrdan-Søndervig ApS, Søndervig
Associerede virksomheder	A/S Miljøpark Vest, Ringkøbing Beach Bowl A/S, Søndervig

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	9.659	9.481	9.417	8.992	8.751
Resultat før finansielle poster	5.802	5.234	4.901	5.037	4.794
Finansielle poster, netto	-4.797	2.119	3.037	821	3.248
Årets resultat	166	6.121	7.006	4.586	6.752
Balance:					
Balancesum	152.429	156.222	156.524	150.209	152.146
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.733	672	9.597	987	1.048
Egenkapital	79.641	78.799	67.561	62.264	58.046
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	52,2	50,4	43,2	41,5	38,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at erhverve og udleje fast ejendom og driftsmidler, at erhverve skov, at foretage investeringer i værdipapirer samt beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 9.659 t.kr. mod 9.481 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 166 t.kr. mod 6.121 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet indregner grunde og bygninger til dagsværdi. Der foretages årligt en vurdering af, om værdiansættelsen er forsvarlig. Der er på baggrund af markedsleje og det nuværende afkastkrav ikke foretaget regulering af dagsværdien af grunde og bygninger pr. 30. september 2018.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 79.641 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 52,2 % af de samlede aktiver på 152.429 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søndervig Ejendomsselskab ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opdeles endvidere i omsætningsaktiver henholdsvis anlægsaktiver eller kortfristet gæld henholdsvis langfristet gæld. Negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes i tilknytning til prioritetsgælden.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Lejeindtægter er periodiseret, således at de vedrører regnskabsperioden.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendomme og administration.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelse. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med moderselskabet og tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-12 år

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søndervig Ejendomsselskab ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	9.658.977	9.480.555
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.856.963	-4.246.734
Resultat før finansielle poster	5.802.014	5.233.821
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-3.440.882	1.651.190
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	618.244	86.583
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	5.669	16.531
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.163.434	1.165.360
Finansielle indtægter	195.485	1.329.830
2 Finansielle omkostninger	-3.338.628	-2.130.495
Resultat før skat	1.005.336	7.352.820
Skat af årets resultat	-838.928	-1.232.247
Årets resultat	166.408	6.120.573
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.822.638	1.737.773
Overføres til overført resultat	2.989.046	4.382.800
Disponeret i alt	166.408	6.120.573

Balance 30. september

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	91.757.558	91.468.309
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.930.951	4.381.355
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>95.688.509</u>	<u>95.849.664</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	6.717.916	10.158.798
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.773.193	2.154.949
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	606.747	639.566
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	204.567	210.898
	Andre tilgodehavender	375.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.677.423</u>	<u>13.164.211</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>106.365.932</u>	<u>109.013.875</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	42.654.228	42.601.779
	Andre tilgodehavender	399.198	202.031
	Periodeafgrænsningsposter	132.703	114.921
	Tilgodehavender i alt	<u>43.186.129</u>	<u>42.918.731</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	2.876.454	4.289.720
	Værdipapirer i alt	<u>2.876.454</u>	<u>4.289.720</u>
	Likvide beholdninger	<u>75</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>46.062.658</u>	<u>47.208.451</u>
	Aktiver i alt	<u>152.428.590</u>	<u>156.222.326</u>

Balance 30. september

Passiver	2018	2017
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
7 Reserve for opskrivninger	16.878.479	17.193.285
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.865.572	11.688.210
9 Overført resultat	53.696.832	49.717.779
Egenkapital i alt	<u>79.640.883</u>	<u>78.799.274</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	11.692.858	11.576.721
Hensatte forpligtelser i alt	<u>11.692.858</u>	<u>11.576.721</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	51.930.625	56.787.180
Langfristede gældsforpligtelser i alt	51.930.625	56.787.180
10 Gældsforpligtelser	5.015.108	5.006.923
Gæld til pengeinstitutter	1.254.956	999.357
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.377	0
Selskabsskat	873.147	1.821.591
Anden gæld	2.019.636	1.231.280
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.164.224	9.059.151
Gældsforpligtelser i alt	<u>61.094.849</u>	<u>65.846.331</u>
Passiver i alt	<u>152.428.590</u>	<u>156.222.326</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		
13 Finansielle risici		

Noter

	2017/18	2016/17
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	113.628
Andre finansielle omkostninger	3.338.628	2.016.867
	3.338.628	2.130.495
3. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober	97.475.781	20.408.284
Tilgang	2.703.692	1.029.114
Afgang	0	-152.048
Kostpris 30. september	100.179.473	21.285.350
Opskrivninger 1. oktober	28.000.000	0
Opskrivninger 30. september	28.000.000	0
Afskrivninger 1. oktober	34.007.472	16.026.929
Årets afskrivninger	2.414.443	1.479.143
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-151.673
Afskrivninger 30. september	36.421.915	17.354.399
Regnskabsmæssig værdi 30. september	91.757.558	3.930.951
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	70.118.483	3.930.951

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. oktober	200.000	200.000
Kostpris 30. september	200.000	200.000
Opskrivninger 1. oktober	9.958.798	8.307.608
Årets resultat	-3.440.882	1.651.190
Opskrivninger 30. september	6.517.916	9.958.798
Regnskabsmæssig værdi 30. september	6.717.916	10.158.798
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Norrdan-Søndervig ApS	Søndervig	100 %
	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	425.537	425.537
Kostpris 30. september	425.537	425.537
Opskrivninger 1. oktober	1.729.412	1.642.829
Årets resultat	618.244	86.583
Opskrivninger 30. september	2.347.656	1.729.412
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.773.193	2.154.949
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
A/S Miljøpark Vest	Ringkøbing	50 %
Beach Bowl A/S	Søndervig	25 %

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober	27.300	27.300
Kostpris 30. september	27.300	27.300
Opskrivninger 1. oktober	183.598	179.067
Årets ned-/opskrivninger	-6.331	4.531
Opskrivninger 30. september	177.267	183.598
Regnskabsmæssig værdi 30. september	204.567	210.898
7. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. oktober	17.193.285	18.174.000
Årets opskrivning	0	4.700.000
Årets udskudte skat af opskrivning	0	-1.034.000
Afskrivninger på opskrivninger efter skat	-314.806	-4.646.715
	16.878.479	17.193.285
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober	11.688.210	9.950.437
Resultatandel	-2.822.638	1.737.773
	8.865.572	11.688.210
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	49.717.779	39.236.534
Årets overførte resultat	2.989.046	4.382.800
Regulering af renteswapaftale til dagsværdi	865.642	1.861.192
Skat af egenkapitalposter	-190.441	-409.462
Overført reserve vedrørende afskrivninger på opskrivninger	314.806	4.646.715
	53.696.832	49.717.779

Noter

10. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2018</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2017</u>
Gæld til realkreditinstitutter	5.015.108	33.377.273	56.945.733	61.794.103
	5.015.108	33.377.273	56.945.733	61.794.103

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 53.358 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 87.283 t.kr.

Selskabet har deponeret skadesløsbreve på i alt 20.000 t.kr. til sikkerhed for realkreditgæld. Skadesløsbrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 87.283 t.kr.

Selskabet har deponeret bankindestående på i alt 0 t.kr. til sikkerhed for de tilknyttede virksomheder Søndervig Supermarked ApS, Investeringselskabet Søndervig ApS, Søndervig Holding ApS og Norddan-Søndervig ApS' gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for virksomhedens bankgæld, 1.255 t.kr., er der pantsat værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 2.876 t.kr.

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheder Søndervig Supermarked ApS, Investeringselskabet Søndervig ApS, Søndervig Holding ApS og Norddan-Søndervig ApS' bankgæld er pantsat værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.876 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden udgør pr. 30. september 2018 i alt 11.193 t.kr.

Selskabet har kautioneret for A/S Miljøpark Vest med max. 4.250 t.kr.

Selskabet har kautioneret for House of Fashion ApS max. 500 t.kr.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Søndervig Holding ApS, CVR-nr. 46 30 64 14 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

13. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswap af variabelt forrentet lån på 38.000 t.kr. og 30.000 t.kr. med en fast rente på 2,87 % p.a. og 1,33 % p.a. og udløb i 2022 og 2024. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 4.494 t.kr. Forskellen på -866 t.kr. før skat i forhold til sidste år er indregnet i balancen under gæld til realkreditinstitut, og forskellen på -675 t.kr. efter skat er indregnet direkte på egenkapitalen.