

**Mariell A/S**  
**H. C. Lumbyes Vej 1, 7430 Ikast**

**CVR-nr. 13 63 78 30**

**Årsrapport**

**2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. september 2017

---

**Brian Huus**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Mariell A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 19. september 2017

### **Direktion**

Brian Huus

### **Bestyrelse**

Line Mørk Vestergaard Huus

Preben Rosenkilde

Brian Huus

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionæren i Mariell A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Mariell A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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.

Ikast, den 19. september 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Mariell A/S H. C. Lumbyes Vej 1 7430 Ikast  Telefon: 97153060  CVR-nr.: 13 63 78 30 Stiftet: 1. november 1989 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Line Mørk Vestergaard Huus Preben Rosenkilde Brian Huus
<b>Direktion</b>	Brian Huus
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Bankforbindelse</b>	Handelsbanken, Østergade 2, 7400 Herning
<b>Dattervirksomheder</b>	Ejendomsselskabet Smedevej 14, Ikast ApS, Ikast-Brande Ejendomsselskabet Trævænget 14, Vissenbjerg ApS, Assens
<b>Associeret virksomhed</b>	Nexø Ejendomsinvestering ApS, Ikast-Brande

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i værdipapirer samt besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 2.542 t.kr. mod 11.217 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Mariell A/S 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Af- og nedskrivninger**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed**

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

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

### **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 tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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**

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Mariell A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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**

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Andre driftsindtægter	10.000	8.448.587
Andre eksterne omkostninger	-229.753	-219.077
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-96.214	-2.922
<b>Driftsresultat</b>	<b>-315.967</b>	<b>8.226.588</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	509.786	990.539
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	303.262
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	24.713	5.633
Andre finansielle indtægter	2.881.288	1.991.767
Øvrige finansielle omkostninger	-54.419	-39.314
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.045.401</b>	<b>11.478.475</b>
1 Skat af årets resultat	-503.117	-261.189
<b>Årets resultat</b>	<b>2.542.284</b>	<b>11.217.286</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	206.524	-6.221.206
Udbytte for regnskabsåret	800.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	1.535.760	15.438.492
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.542.284</b>	<b>11.217.286</b>

## Balance 30. juni

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	892.835	14.608
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>892.835</u>	<u>14.608</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.296.099	786.313
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	299.000	2.660.762
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	9.755.921	7.716.904
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.351.020</u>	<u>11.163.979</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>12.243.855</u></b>	<b><u>11.178.587</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.395.967	2.804.670
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	2.050.000
Udskudte skatteaktiver	7.500	40.500
Andre tilgodehavender	6.131.251	961.829
Tilgodehavender i alt	<u>8.534.718</u>	<u>5.856.999</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	14.110.972	15.401.105
Værdipapirer i alt	<u>14.110.972</u>	<u>15.401.105</u>
Likvide beholdninger	1.844.201	1.265.643
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>24.489.891</u></b>	<b><u>22.523.747</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>36.733.746</u></b>	<b><u>33.702.334</u></b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.153.598	947.074
8	Overført resultat	28.424.828	26.889.068
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	2.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>31.378.426</u></b>	<b><u>30.836.142</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
10	Gæld til pengeinstitutter	<u>4.900.000</u>	<u>2.700.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.900.000</u>	<u>2.700.000</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.964	20.134
	Selskabsskat	427.779	145.749
	Anden gæld	577	309
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>455.320</u>	<u>166.192</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.355.320</u></b>	<b><u>2.866.192</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>36.733.746</u></b>	<b><u>33.702.334</u></b>
<b>11</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12</b>	<b>Eventualposter</b>		



## Noter

---

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	464.486	203.368
Årets regulering af udskudt skat	33.000	-755
Regulering af tidligere års skat	0	39.051
Ej lempet udenlandsk udbytteskat	<u>5.631</u>	<u>19.525</u>
	<b><u>503.117</u></b>	<b><u>261.189</u></b>
	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli	17.530	0
Tilgang i årets løb	<u>974.441</u>	<u>17.530</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>991.971</u></b>	<b><u>17.530</u></b>
Afskrivninger 1. juli	-2.922	-2.922
Årets afskrivninger	<u>-96.214</u>	<u>0</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>-99.136</u></b>	<b><u>-2.922</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>892.835</u></b>	<b><u>14.608</u></b>

## Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	142.501	160.000
Tilgang i årets løb	0	62.501
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-80.000</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>142.501</u></b>	<b><u>142.501</u></b>
Opskrivninger 1. juli	643.812	7.168.280
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-43.594
Årets resultat	509.786	578.218
Årets tilbageførsler på afgang	0	-4.059.092
Udbytte	<u>0</u>	<u>-3.000.000</u>
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b><u>1.153.598</u></b>	<b><u>643.812</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>1.296.099</u></b>	<b><u>786.313</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Ejendomsselskabet Smedevej 14, Ikast ApS	Ikast-Brande	100 %
Ejendomsselskabet Trævænget 14, Vissenbjerg ApS	Assens	100 %

## Noter

	30/6 2017	30/6 2016
<b>4. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli	2.357.500	412.500
Tilgang i årets løb	299.000	2.082.500
Afgang i årets løb	-2.357.500	-137.500
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>299.000</b>	<b>2.357.500</b>
Nedskrivninger 1. juli	303.262	-43.594
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	43.594
Årets resultat	0	303.262
Udbytte	-303.262	0
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>303.262</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>299.000</b>	<b>2.660.762</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Nexø Ejendomsinvestering ApS	Ikast-Brande	20 %
<b>5. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli	4.831.500	4.006.500
Tilgang i årets løb	2.052.000	825.000
Afgang i årets løb	-275.000	0
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>6.608.500</b>	<b>4.831.500</b>
Opskrivninger 1. juli	2.885.404	1.932.754
Årets opskrivninger	262.017	952.650
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b>3.147.421</b>	<b>2.885.404</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>9.755.921</b>	<b>7.716.904</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli	1.000.000	1.000.000
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>

Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

	30/6 2017	30/6 2016
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli	947.074	7.168.280
Resultatandel	206.524	-6.221.206
	<b>1.153.598</b>	<b>947.074</b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	26.889.068	11.450.576
Årets overførte overskud eller underskud	1.535.760	15.438.492
	<b>28.424.828</b>	<b>26.889.068</b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli	2.000.000	1.400.000
Udloddet udbytte	-2.000.000	-1.400.000
Udbytte for regnskabsåret	800.000	2.000.000
	<b>800.000</b>	<b>2.000.000</b>
<b>10. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	4.900.000	2.700.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
<b>Gæld til pengeinstitutter i alt</b>	<b>4.900.000</b>	<b>2.700.000</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.900.000	2.700.000
<b>11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabets værdipapirer med en bogført værdi på 14.110 t.kr. samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed med bogført værdi 527 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 4.900 t.kr.		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for 10 % af gælden i HCØ 65-69 Holding A/S. Kautionen pr. 30. juni 2017 udgør 2.132 t.kr.		

## Noter

---

### 12. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning 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 513 t.kr.

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.