

# **C.R. Holding Hjørring A/S**

P. Nørkjærs Plads 5, 2. th., 9800 Hjørring  
CVR-nr. 20 08 45 88

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 24.11.16

Gert Jensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Koncernens pengestrømsopgørelse	11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 17
Noter	18 - 24

---

---

**Selskabet**

---

C.R. Holding Hjørring A/S  
c/o Domus Vendia A/S  
P. Nørkjærs Plads 5, 2. th.  
9800 Hjørring  
Telefon: 96 23 60 00  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 20 08 45 88

---

**Bestyrelse**

---

Hans Christian Jensen, formand  
Gert Jensen  
Rune Jensen

---

**Direktion**

---

Gert Jensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for C.R. Holding Hjørring A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 24. november 2016

**Direktionen**

Gert Jensen

**Bestyrelsen**

Hans Christian Jensen  
Formand

Gert Jensen

Rune Jensen

**Til kapitalejeren i C.R. Holding Hjørring A/S**

**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C.R. Holding Hjørring A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernens og selskabets 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabsloven haft et tilgodehavende hos en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Tilgodehavendet fremgår af note 11 og er tilbagebetalt inden balancedagen.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Hjørring, den 24. november 2016

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Dorthe Mikkelsen  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Koncernens aktiviteter har primært bestået i produktion af elektricitet fra vindkraftanlæg i Danmark og Tyskland. Endvidere har koncernen i regnskabsåret opkøbt ejendomme og byggefelt i Hjørring by, hvorpå der er påbegyndt sanering og opførelse af nye bygninger og boligblokke med henblik på salg og/eller udlejning.

Moderselskabet er primært et holdingselskab med sekundære aktiviteter med administration og udlejning af ejendomme og tekniske anlæg.

**Udviklingen i koncernens økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 1.611.347 mod DKK 1.118.291 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 44.731.347.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Koncernen forventer at afvikle alle aktiviteter med vindmølle drift i Tyskland i løbet af regnskabsåret 2016/17, hvilket vil udløse en betydelig likviditetstilgang i forhold til nærværende regnskab. Koncernens hensigt er at placere disse midler i fast ejendom og nybyggerier.

Koncernen har ved aflæggelsen opkøbt yderligere eksisterende beboelses- og erhvervsjendomme i Hjørring bymidte med henblik på sanering og efterfølgende salg eller udlejning.

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>6.585.819</b>	<b>6.041.313</b>	<b>651.866</b>	<b>644.426</b>
	<b>6.585.819</b>	<b>6.041.313</b>	<b>651.866</b>	<b>644.426</b>
1	-1.624.875	-1.292.018	-1.558.992	-1.292.018
	<b>4.960.944</b>	<b>4.749.295</b>	<b>-907.126</b>	<b>-647.592</b>
	<b>4.960.944</b>	<b>4.749.295</b>	<b>-907.126</b>	<b>-647.592</b>
	-2.688.490	-2.039.701	-259.647	-182.521
	<b>2.272.454</b>	<b>2.709.594</b>	<b>-1.166.773</b>	<b>-830.113</b>
	<b>2.272.454</b>	<b>2.709.594</b>	<b>-1.166.773</b>	<b>-830.113</b>
	0	0	2.699.433	2.727.903
2	70.860	36.389	356.163	357.060
	0	-6.969	0	-25.785
3	-295.083	-231.011	-23.299	-9.119
	<b>-224.223</b>	<b>-201.591</b>	<b>3.032.297</b>	<b>3.050.059</b>
	<b>-224.223</b>	<b>-201.591</b>	<b>3.032.297</b>	<b>3.050.059</b>
	<b>2.048.231</b>	<b>2.508.003</b>	<b>1.865.524</b>	<b>2.219.946</b>
	<b>2.048.231</b>	<b>2.508.003</b>	<b>1.865.524</b>	<b>2.219.946</b>
4	-436.884	-1.389.712	-266.148	-1.101.655
	<b>1.611.347</b>	<b>1.118.291</b>	<b>1.599.376</b>	<b>1.118.291</b>
	<b>1.611.347</b>	<b>1.118.291</b>	<b>1.599.376</b>	<b>1.118.291</b>

#### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.699.433	1.763.432
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overført resultat	-1.150.657	-695.041
<b>I alt</b>	<b>1.599.376</b>	<b>1.118.291</b>



Note	AKTIVER	Koncern		Moderselskab	
		30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	5.497.866	5.457.662	5.033.039	4.026.432
	Produktionsanlæg og maskiner	44.368.706	46.797.549	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	876.842	536.147	876.842	536.147
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	668.305	0	668.305
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>50.743.414</b>	<b>53.459.663</b>	<b>5.909.881</b>	<b>5.230.884</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	31.568.826	28.869.393
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.000.000	5.000.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	73.087	73.168	65.625	65.625
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>73.087</b>	<b>73.168</b>	<b>36.634.451</b>	<b>33.935.018</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>50.816.501</b>	<b>53.532.831</b>	<b>42.544.332</b>	<b>39.165.902</b>
	Varer under fremstilling	6.893.227	0	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>6.893.227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	469.533	537.406	78.000	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.232.003	9.687.195
	Tilgodehavende selskabsskat	0	30.001	0	181.007
	Andre tilgodehavender	1.456.372	110.556	0	272
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	0	160.098	0	160.098
	Periodeafgrænsningsposter	309.923	286.846	46.041	17.505
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.235.828</b>	<b>1.124.907</b>	<b>8.356.044</b>	<b>10.046.077</b>
7	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.567.812</b>	<b>6.652.393</b>	<b>220.571</b>	<b>52.732</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>14.696.867</b>	<b>7.777.300</b>	<b>8.576.615</b>	<b>10.098.809</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>65.513.368</b>	<b>61.310.131</b>	<b>51.120.947</b>	<b>49.264.711</b>

Note	<b>PASSIVER</b>				
	Koncern		Moderselskab		
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	10.305.961	10.305.961	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	14.768.826	12.069.393
	Overført resultat	33.874.786	32.314.038	29.411.921	30.562.578
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900	50.600	49.900
8	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>44.731.347</b>	<b>43.169.899</b>	<b>44.731.347</b>	<b>43.181.871</b>
	Hensættelser til udskudt skat	8.653.155	8.579.475	4.911.687	4.801.616
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>8.653.155</b>	<b>8.579.475</b>	<b>4.911.687</b>	<b>4.801.616</b>
	Gæld til kreditinstitutter	8.926.511	8.130.149	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.386.114	741.360	102.622	98.696
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	785.655	730.371
	Selskabsskat	318.720	0	111.077	0
	Anden gæld	497.521	689.248	478.559	452.157
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.128.866</b>	<b>9.560.757</b>	<b>1.477.913</b>	<b>1.281.224</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.128.866</b>	<b>9.560.757</b>	<b>1.477.913</b>	<b>1.281.224</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>65.513.368</b>	<b>61.310.131</b>	<b>51.120.947</b>	<b>49.264.711</b>

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.611.347</b>	<b>1.118.291</b>
12 Reguleringer	3.380.196	3.626.144
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-6.893.227	0
Tilgodehavender	-1.140.922	-278.855
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.644.754	85.291
Anden driftsafledt gæld	-191.726	-107.888
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-1.589.578</b>	<b>4.442.983</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	70.860	36.389
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-295.083	-231.011
Betalt selskabsskat	-45.000	0
<b>Driftens pengestrømme</b>	<b>-1.858.801</b>	<b>4.248.361</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-760.547	-1.606.876
Salg af materielle anlægsaktiver	788.305	0
<b>Investeringernes pengestrømme</b>	<b>27.758</b>	<b>-1.606.876</b>
<b>Frie pengestrømme</b>	<b>-1.831.043</b>	<b>2.641.485</b>
Betalt udbytte	-49.900	-1.000.000
<b>Finansieringens pengestrømme</b>	<b>-49.900</b>	<b>-1.000.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-1.880.943</b>	<b>1.641.485</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-1.477.756	-3.119.241
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-3.358.699</b>	<b>-1.477.756</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.567.812	6.652.393
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-8.926.511	-8.130.149
<b>I alt</b>	<b>-3.358.699</b>	<b>-1.477.756</b>

**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for koncerner og virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

**Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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.

**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af integrerede udenlandske enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	15 - 50	0
Produktionsanlæg og maskiner	20 - 30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster ringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Produktionsanlæg og maskiner måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.



Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### **PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger	1.585.695	1.262.473	1.523.550	1.262.473
Andre omkostninger til social sikring	26.714	20.776	26.146	20.776
Personalemkostninger i øvrigt	12.466	8.769	9.296	8.769
I alt	1.624.875	1.292.018	1.558.992	1.292.018
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	351.376	356.528
Øvrige finansielle indtægter	64.597	36.264	4.787	532
Valutakursreguleringer	6.263	0	0	0
Valutakursgevinst	0	125	0	0
I alt	70.860	36.389	356.163	357.060
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	23.152	9.119
Øvrige finansielle omkostninger	295.083	218.721	147	0
Valutakurstab	0	12.290	0	0
I alt	295.083	231.011	23.299	9.119
<b>4. Skatter</b>				
Årets aktuelle skat	421.160	0	156.077	-151.007
Årets udskudte skat	15.724	1.389.712	110.071	1.252.662
I alt	436.884	1.389.712	266.148	1.101.655

## 5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncernen:				
Kostpris pr. 30.06.15	6.300.430	80.902.293	1.218.638	668.305
Tilgang i året	114.462	0	646.085	0
Afgang i året	-40.060	0	-661.753	-668.305
Kostpris pr. 30.06.16	6.374.832	80.902.293	1.202.970	0
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	11.949.159	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	11.949.159	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	842.768	46.053.903	682.492	0
Afskrivninger i året	74.258	2.428.843	129.795	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-40.060	0	-486.159	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	876.966	48.482.746	326.128	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	5.497.866	44.368.706	876.842	0
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 30.06.16				
	0	11.395.910	0	0
Modervirksomheden:				
Kostpris pr. 30.06.15	4.829.140	0	1.160.178	668.305
Tilgang i året	1.080.865	0	646.085	0
Afgang i året	0	0	-661.753	-668.305
Kostpris pr. 30.06.16	5.910.005	0	1.144.510	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	802.708	0	624.032	0
Afskrivninger i året	74.258	0	129.795	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-486.159	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	876.966	0	267.668	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	5.033.039	0	876.842	0

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris pr. 30.06.15	0	0	16.800.000	16.000.000
Tilgang i året	0	0	0	800.000
Kostpris pr. 30.06.16	0	0	16.800.000	16.800.000
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	0	12.069.393	-964.471
Egenkapitalreguleringer	0	0	0	10.305.961
Årets resultat	0	0	2.681.527	2.715.891
Forskydning i interne avancer på varebeholdninger	0	0	17.906	12.012
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	0	14.768.826	12.069.393
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	0	31.568.826	28.869.393

## Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Domus Vendia A/S, Hjørring	100%
Vendia Solar Systems A/S, Hjørring	100%
Domus Nord A/S, Hjørring	100%

**7. Likvide beholdninger**

Koncernens likvide beholdninger omfatter bl.a. bankindestående på DKK 4.030, som er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

**8. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
-------------	----------------------	-----------------------------------	---	----------------------	--

Koncernen:

*Egenkapitalopgørelse*  
01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	500.000	0	0	31.245.648	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.000.000
Årets opskrivning	0	10.305.961	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.068.390	49.900
Saldo pr. 30.06.15	500.000	10.305.961	0	32.314.038	49.900

*Egenkapitalopgørelse*  
01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	500.000	10.305.961	0	32.314.038	49.900
Betalt udbytte	0	0	0	0	-49.900
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.560.748	50.600
Saldo pr. 30.06.16	500.000	10.305.961	0	33.874.786	50.600

**8. Egenkapital** - fortsat -

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Modervirksomheden:					
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.07.14 - 30.06.15</i>					
Saldo pr. 01.07.14	500.000	0	0	31.257.619	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægel- ser	0	0	10.305.961	0	0
Forslag til resultatdispone- ring	0	0	1.763.432	-695.041	49.900
Saldo pr. 30.06.15	500.000	0	12.069.393	30.562.578	49.900

*Egenkapitalopgørelse**01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	500.000	0	12.069.393	30.562.578	49.900
Betalt udbytte	0	0	0	0	-49.900
Forslag til resultatdispone- ring	0	0	2.699.433	-1.150.657	50.600
Saldo pr. 30.06.16	500.000	0	14.768.826	29.411.921	50.600

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

**9. Eventualforpligtelser**

Koncernen:

Koncernen hæfter som komplementar i Windpark Hesselbach A/S & KG via selskabet Domus Vendia A/S. Den samlede forpligtelse pr. 30.06.16 udgør ca. t.EUR 14.

Koncernen hæfter som komplementar i K/S Windpark Berg via selskabet VisVenti Komplementar A/S. Den samlede forpligtelse pr. 30.06.16 udgør ca. t.EUR 1.895.

**9. Eventualforpligtelser** - fortsat -

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 318 på balancedagen, hvoraf t.DKK 111 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

**10. Sikkerhedsstillelser**

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret følgende effekter:

Ejerpantebrev nom. t.DKK 7.000 i 1 vindmølle på lejet grund i Broløkke Vindmøllepark, regnskabsmæssig værdi t.DKK 4.200.

Indestående på konto t.DKK 4.030.

Herudover er der afgivet transport i tilgodehavende elafregninger for Broløkke Vindmøllepark.

Der er gennem pengeinstitut afgivet garanti overfor Burgenlandkreis Naumburg på t.EUR 36.

Moderselskabet:

Ingen

**11. Nærtstående parter**

	Koncern		Moderselskab	
	30.06.16	30.06.15	30.06.16	30.06.15
Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 30.06.15	160.098	0	160.098	0
Rente	4.981	0	4.981	0
Indbetalt i årets løb	-165.079	0	-165.079	0
Udbetalt i årets løb	0	160.098	0	160.098
Kostpris pr. 30.06.16	0	160.098	0	160.098
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	160.098	0	160.098

Mellemværendet opstod ultimo regnskabsåret 2014/15 som følge af en fejlpostering. Fejlposteringen blev opdaget og korrigeret i indeværende regnskabsår.

Tilgodehavender forrentes i henhold til gældende lovgivning.

	Koncern	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre driftsindtægter	-18.770	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.688.490	2.005.794
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	55.594	33.907
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-70.860	-36.389
Andre finansielle omkostninger	295.083	231.011
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0
Skat af årets resultat	436.884	1.389.712
Øvrige reguleringer	-6.225	2.109
I alt	3.380.196	3.626.144