

FiBiNi Holding A/S
P. Malmkjærs Vej 6 B
8600 Silkeborg
CVR-nr. 20684100

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.02.2017

Dirigent

Navn: Finn Birkjær Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	15
Koncernens balance pr. 30.09.2016	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	26
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	27
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	29
Modervirksomhedens noter	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FiBiNi Holding A/S
P.Malmkjærs Vej 6 B
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20684100
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Bente Leth Kruse, Formand
Ditte Birkjær Boll
Finn Birkjær Nielsen

Direktion

Finn Birkjær Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for FiBiNi Holding 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. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 15.02.2017

Direktion

Finn Birkjær Nielsen

Bestyrelse

Bente Leth Kruse
Formand

Ditte Birkjær Boll

Finn Birkjær Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i FiBiNi Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for FiBiNi Holding A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og 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 virksomhedens 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 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 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. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Silkeborg, den 15.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	8.740	11.195
Driftsresultat	6.285	9.234
Resultat af finansielle poster	15.081	13.375
Årets resultat	17.224	18.713
Samlede aktiver	126.781	148.809
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.141	674
Egenkapital	101.405	88.893
Pengestrømme fra driftsaktivitet	51.525	24.501
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(8.108)	11.168
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(8.228)	(8.526)
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	18,7	21,5
Soliditetsgrad (%)	76,7	58,5

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktiviteter består i investering, udvikling, salg og udlejning af fast ejendom samt kapitalanbringelse og formueforvaltning.

Moderselskabets aktivitet består i investering i værdipapirer og kapitalandele samt formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 har været travlt, og resultatet anses for tilfredsstillende. Resultatet bærer præg af, at ejendommen Åhavevej 5-9, Silkeborg er blevet gennemgribende renoveret, med deraf følgende tomgang i byggeperioden. Samtidig har vi i selskabet Birkjær & Lykke ApS valgt at udgiftsføre udviklingsomkostninger for ca. 2.600 t.kr. på et projekt, som endnu ikke er sikret gennemførelse.

Forventet udvikling

Vi har gode forventninger til regnskabsåret 2016/17, idet driften og udviklingen i vore underliggende selskaber forløber tilfredsstillende.

Koncernen forventer et resultat for 2016/17 på niveau med det realiserede for 2015/16.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af lejligheder og huse indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter produktionsomkostninger ved grundkøb inkl. handelsomkostninger, byggemodning, entreprisesummer, renter i byggeperioden og øvrige omkostninger, der kan henføres til byggeriet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til skønnet dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.740.360	11.194.963
Personaleomkostninger	1	(2.446.958)	(1.952.293)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(8.280)</u>	<u>(8.315)</u>
Driftsresultat		6.285.122	9.234.355
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		12.467.862	11.638.550
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		147.672	(450.000)
Andre finansielle indtægter		3.249.309	3.338.629
Andre finansielle omkostninger		<u>(784.266)</u>	<u>(1.152.672)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før dagsværdiregulering og skat		21.365.699	22.608.862
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		<u>108.656</u>	<u>776.161</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		21.474.355	23.385.023
Skat af ordinært resultat	3	<u>(1.962.416)</u>	<u>(2.722.953)</u>
Koncernens resultat		19.511.939	20.662.070
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(2.288.153)</u>	<u>(1.948.653)</u>
Årets resultat		<u>17.223.786</u>	<u>18.713.417</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		7.000.000	7.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.450.319	(3.411.917)
Overført resultat		<u>1.773.467</u>	<u>15.125.334</u>
		<u>17.223.786</u>	<u>18.713.417</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Investeringsejendomme		22.300.000	14.050.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		218.241	226.521
Materielle anlægsaktiver	4	<u>22.518.241</u>	<u>14.276.521</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		43.961.519	35.496.200
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		13.458.438	6.631.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000.000	1.000.000
Andre tilgodehavender		1.112.000	3.710.460
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>59.531.957</u>	<u>46.838.160</u>
Anlægsaktiver		<u>82.050.198</u>	<u>61.114.681</u>
Varer under fremstilling		1.650.024	34.593.037
Fremstillede varer og handelsvarer		3.165.400	0
Varebeholdninger	8	<u>4.815.424</u>	<u>34.593.037</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		53.852	46.977
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.836.064	24.127.585
Udskudt skat		522.000	1.238.000
Andre tilgodehavender		3.575.214	5.844.915
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.304.831
Periodeafgrænsningsposter		64.245	469.669
Tilgodehavender		<u>10.051.375</u>	<u>34.031.977</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.042.565	13.099.010
Værdipapirer og kapitalandele		<u>10.042.565</u>	<u>13.099.010</u>
Likvide beholdninger		<u>19.821.690</u>	<u>5.969.829</u>
Omsætningsaktiver		<u>44.731.054</u>	<u>87.693.853</u>
Aktiver		<u>126.781.252</u>	<u>148.808.534</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.538.447	6.088.128
Overført overskud eller underskud		75.187.711	73.414.473
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>7.000.000</u>	<u>7.000.000</u>
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		97.226.158	87.002.601
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser	9	<u>4.178.397</u>	<u>1.890.015</u>
Egenkapital		<u>101.404.555</u>	<u>88.892.616</u>
Udskudt skat		<u>575.000</u>	<u>460.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>575.000</u>	<u>460.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		11.200.000	11.200.000
Skyldig selskabsskat		515.263	1.362.959
Anden gæld		<u>1.080.972</u>	<u>2.309.209</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>12.796.235</u>	<u>14.872.168</u>
Bankgæld		0	15.930.310
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.555.444	10.018.759
Modtagne forudbetalinger fra kunder		73.750	33.548
Leverandører af varer og tjenesteydelser		293.877	10.100.805
Skyldig selskabsskat		2.364.975	2.699.605
Anden gæld		<u>7.717.416</u>	<u>5.800.723</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.005.462</u>	<u>44.583.750</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.801.697</u>	<u>59.455.918</u>
Passiver		<u>126.781.252</u>	<u>148.808.534</u>
Dattervirksomheder	6		
Associerede virksomheder	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	6.088.128	73.414.473	7.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.000.000)
Årets resultat	0	8.450.319	1.773.238	7.000.000
Egenkapital ultimo	500.000	14.538.447	75.187.711	7.000.000
			Egenkapital tilhørende minoritetsin- teresser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			1.890.015	88.892.616
Udbetalt ordinært udbytte			0	(7.000.000)
Årets resultat			2.288.382	19.511.939
Egenkapital ultimo			4.178.397	101.404.555

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		6.276.842	9.234.355
Af- og nedskrivninger		8.280	8.315
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>42.887.352</u>	<u>12.661.418</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		49.172.474	21.904.088
Modtagne finansielle indtægter		3.220.642	3.463.629
Betalte finansielle omkostninger		(867.599)	(815.036)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(630)</u>	<u>(52.090)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		51.524.887	24.500.591
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(8.141.344)	(673.839)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(7.073.438)	(20.942.275)
Salg af finansielle anlægsaktiver		3.089.632	17.084.307
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		<u>4.017.541</u>	<u>15.700.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.107.609)	11.168.193
Afdrag på lån mv.		(1.228.237)	(1.526.283)
Udbetalt udbytte		<u>(7.000.000)</u>	<u>(7.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.228.237)	(8.526.283)
Ændring i likvider		35.189.041	27.142.501
Likvider primo		<u>(6.880.230)</u>	<u>(34.022.731)</u>
Likvider ultimo		28.308.811	(6.880.230)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		19.821.690	5.969.829
Værdipapirer		10.042.565	13.099.010
Kortfristet gæld til banker		<u>(1.555.444)</u>	<u>(25.949.069)</u>
Likvider ultimo		28.308.811	(6.880.230)

Koncernens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	2.433.135	1.943.197
Andre omkostninger til social sikring	8.759	4.320
Andre personaleomkostninger	5.064	4.776
	2.446.958	1.952.293
Antal ansatte pr. balancedagen	3	2
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	2
	Ledelsesvederlag	Ledelsesvederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.867.776	1.878.746
	1.867.776	1.878.746
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.280	8.315
	8.280	8.315
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	541.745	1.326.667
Ændring af udskudt skat	831.000	933.000
Regulering vedrørende tidligere år	589.671	400.286
Effekt af ændrede skattesatser	0	63.000
	1.962.416	2.722.953

Koncernens noter

	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	13.039.527	458.841
Tilgange	8.141.344	0
Kostpris ultimo	21.180.871	458.841
Af- og nedskrivninger primo	0	(232.320)
Årets afskrivninger	0	(8.280)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(240.600)
Dagsværdireguleringer primo	1.010.473	0
Årets dagsværdireguleringer	108.656	0
Dagsværdireguleringer ultimo	1.119.129	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.300.000	218.241
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiv ikke var opskrevet	21.180.871	-

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Afkastkravet for selskabets ejendom udgør 3,75% pr. 30.09.2016 (4,5% pr. 30.09.2015). En forøgelse af afkastkravet med 0,5%-point vil reducere dagsværdien med 2,6 mio.kr.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdierne.

Koncernens noter

	Kapitalan- dele i associe- rede virksom- heder kr.	Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.	Andre tilgo- dehaver kr.
5. Finansielle anlægs- aktiver				
Kostpris primo	29.408.072	6.631.500	1.000.000	3.710.460
Tilgange	15.000	7.058.438	0	123.183
Afgange	0	(231.500)	0	(2.833.643)
Kostpris ultimo	29.423.072	13.458.438	1.000.000	1.000.000
Opskrivninger primo	6.088.128	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(497.145)	0	0	0
Andel af årets resultat	12.965.005	0	0	0
Udbytte	(4.017.541)	0	0	0
Dagsværdireguleringer	0	0	0	112.000
Opskrivninger ultimo	14.538.447	0	0	112.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.961.519	13.458.438	1.000.000	1.112.000
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regn- skabsperioden	1.988.579	-	-	-

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
6. Dattervirksomheder			
Ejendomsselskabet Søbyen A/S	Silkeborg	A/S	66,7
2 B Silkeborg ApS	Silkeborg	ApS	100,0

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
7. Associerede virksomheder		
Invest af 1999 SE	Silkeborg	50,0
IBI Group 2013 A/S	Silkeborg	50,0
Birkjær og Lykke ApS	Silkeborg	50,0
Ensto Group ApS	Silkeborg	50,0
Innovater A/S	Århus	30,0
Soldækket ApS	Frederiksberg	30,0
	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
8. Varebeholdninger		
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	<u>85.766</u>	<u>897.437</u>
9. Minoritetsinteresser		
Årets bevægelser på minoritetsinteresser udgør minoritetsinteressernes andel af resultat i Ejendomsselskabet Søbyen A/S.		
		<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter		<u>11.200.000</u>
		<u>11.200.000</u>
	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	29.777.613	25.215.632
Ændring i tilgodehavender	12.374.804	(15.470.285)
Ændring i leverandørgæld mv.	734.935	2.916.071
	<u>42.887.352</u>	<u>12.661.418</u>

Koncernens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 22.300 t.kr.

Til sikkerhed for bankmellemværende er deponeret ejerpantebrev nom. 12.016 t.kr. i varer under fremstilling, som består af et igangværende byggeprojekt samt i beholdning af færdigvarer.

Den regnskabsmæssige værdi af varebeholdninger udgør 4.800 t.kr.

Der er indgået købsaftaler vedrørende salg af lejligheder og huse med overtagelse efter statusdagen. Køberne har i den forbindelse stillet bankgarantier på i alt 11.035 t.kr. Selskabet har afgivet transport i bankgarantierne til sikkerhed for bankmellemværende.

Selskabets bankforbindelse har afgivet betalingsgarantier på 2.375 t.kr. overfor samarbejdspartnere.

Til sikkerhed for bankmellemværende er deponeret værdipapirer.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte værdipapirer udgør 10.043 t.kr.

Til sikkerhed for associeret selskabs bankmellemværende er deponeret anparter i associeret selskab, Birkjær og Lykke ApS, med bogført værdi 8.567 t.kr.

Til sikkerhed for associeret selskabs bankmellemværende er deponeret anparter i associeret selskab, Ensto Group ApS, med bogført værdi 8.809 t.kr.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for associeret selskabs, K/S Ishøj Strandvej, mellemværende med Ringkjøbing Landbobank. Kautionen er begrænset til 50%.

Selskabet har afgivet kaution for associeret selskab, Ensto Group ApS og dets dattervirksomheders mellemværende med Ringkjøbing Landbobank. Kautionen er begrænset til 15.000 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for associeret selskabs, Granit Invest ApS, mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, der udgør 2.050 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for associeret selskabs, Granit Invest ApS, mellemværende med Den Jyske Sparerkasse. Pr. 30.06.2016 udgjorde bankgælden 57.228 t.kr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Ringkjøbing Landbobank i det associerede selskab Ensto Group ApS og dets datterselskaber.

Koncernens noter

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor øvrige kreditorer i det associerede selskab IBI Group 2013 A/S. Det ansvarlige lån udgør 4.400 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet kaution for tilknyttet selskabs, 2 B Silkeborg ApS, mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, der udgør 0 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for tilknyttet selskabs, 2 B Silkeborg ApS, gæld til realkreditinstitutter, der udgør 11.200 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for tilknyttet selskabs, Ejendomsselskabet Søbyen A/S, mellemværende med Den Jyske Sparekasse. Kautionen er begrænset til 3.334 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		274.462	3.064.043
Personaleomkostninger	1	(2.446.958)	(1.952.291)
Af- og nedskrivninger	2	(8.280)	(8.315)
Driftsresultat		(2.180.776)	1.103.437
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.072.369	4.630.957
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		12.467.862	11.638.550
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	(450.000)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		436.045	485.631
Andre finansielle indtægter		3.243.906	3.405.739
Andre finansielle omkostninger		(884.019)	(1.497.532)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		17.155.387	19.316.782
Skat af ordinært resultat	3	68.399	(603.365)
Årets resultat		<u>17.223.786</u>	<u>18.713.417</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		7.000.000	7.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.522.685	1.219.040
Overført resultat		(2.298.899)	10.494.377
		<u>17.223.786</u>	<u>18.713.417</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		218.241	226.521
Materielle anlægsaktiver	4	<u>218.241</u>	<u>226.521</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.703.326	4.630.957
Kapitalandele i associerede virksomheder		43.961.519	35.496.200
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		13.458.438	6.631.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000.000	1.000.000
Andre tilgodehavender		1.112.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>68.235.283</u>	<u>48.758.657</u>
Anlægsaktiver		<u>68.453.524</u>	<u>48.985.178</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		14.985	0
Varebeholdninger		<u>14.985</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.002.580	8.398.083
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.836.064	24.127.584
Udskudt skat		278.000	315.000
Andre tilgodehavender		1.559.323	3.548.716
Tilgodehavende selskabsskat		2.745.935	2.077.355
Tilgodehavender		<u>26.421.902</u>	<u>38.466.738</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.042.565	13.099.010
Værdipapirer og kapitalandele		<u>10.042.565</u>	<u>13.099.010</u>
Likvide beholdninger		<u>2.331.118</u>	<u>3.074.409</u>
Omsætningsaktiver		<u>38.810.570</u>	<u>54.640.157</u>
Aktiver		<u>107.264.094</u>	<u>103.625.335</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.914.547	10.391.862
Overført overskud eller underskud		66.812.029	69.110.928
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.000.000	7.000.000
Egenkapital		<u>97.226.576</u>	<u>87.002.790</u>
Skyldig selskabsskat		754.701	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>754.701</u>	<u>0</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.555.444	10.018.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		232.460	0
Skyldig selskabsskat		2.345.979	1.398.198
Anden gæld		5.148.934	5.205.588
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.282.817</u>	<u>16.622.545</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.037.518</u>	<u>16.622.545</u>
Passiver		<u>107.264.094</u>	<u>103.625.335</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	10.391.862	69.110.928	7.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.000.000)
Årets resultat	0	12.522.685	(2.298.899)	7.000.000
Egenkapital ultimo	500.000	22.914.547	66.812.029	7.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				87.002.790
Udbetalt ordinært udbytte				(7.000.000)
Årets resultat				17.223.786
Egenkapital ultimo				97.226.576

Modervirksomhedens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.433.135	1.943.197
Andre omkostninger til social sikring	8.759	4.320
Andre personaleomkostninger	5.064	4.774
	2.446.958	1.952.291
Antal ansatte pr. balancedagen	3	2
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	2
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.867.776	1.878.746
	1.867.776	1.878.746
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.280	8.315
	8.280	8.315
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	37.000	605.000
Regulering vedrørende tidligere år	(105.399)	(1.635)
	(68.399)	603.365

Modervirksomhedens noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	458.841
Kostpris ultimo	458.841
Af- og nedskrivninger primo	(232.320)
Årets afskrivninger	(8.280)
Af- og nedskrivninger ultimo	(240.600)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	218.241

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehaver hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	327.223	29.408.072	6.631.500	1.000.000
Tilgange	0	15.000	7.058.438	0
Afgange	0	0	(231.500)	0
Kostpris ultimo	327.223	29.423.072	13.458.438	1.000.000
Opskrivninger primo	4.303.734	6.088.128	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	(497.145)	0	0
Andel af årets resultat	4.072.369	12.965.005	0	0
Udbytte	0	(4.017.541)	0	0
Dagsværdireguleringer	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	8.376.103	14.538.447	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.703.326	43.961.519	13.458.438	1.000.000

Modervirksomhedens noter

	Andre tilgo- dehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.000.000
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	1.000.000
Opskrivninger primo	0
Afskrivninger på goodwill	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Dagsværdireguleringer	112.000
Opskrivninger ultimo	112.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.112.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Invest af 1999 SE	Silkeborg	SE	50,0
IBI Group 2013 A/S	Silkeborg	A/S	50,0
Birkjær og Lykke ApS	Silkeborg	ApS	50,0
Ensto Group ApS	Silkeborg	ApS	50,0
Innovater A/S	Århus	A/S	30,0
Soldækket ApS	Frederiksberg	ApS	30,0

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.000	500.000	500.000
	1.000		500.000

Modervirksomhedens noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sam-beskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er deponeret værdipapirer.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte værdipapirer udgør 10.043 t.kr.

Til sikkerhed for associeret selskabs bankmellemværende er deponeret anparter i associeret selskab, Birkjær og Lykke ApS, med bogført værdi 8.567 t.kr.

Til sikkerhed for associeret selskabs bankmellemværende er deponeret anparter i associeret selskab, Ensto Group ApS, med bogført værdi 8.809 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for tilknyttet selskabs, 2 B Silkeborg ApS, mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, der udgør 0 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for tilknyttet selskabs, 2 B Silkeborg ApS, gæld til realkreditinstitutter, der udgør 11.200 t.kr.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for associeret selskabs, K/S Ishøj Strandvej, mellemvæ- rende med Ringkjøbing Landbobank. Kautionen er begrænset til 50%.

Selskabet har afgivet kaution for associeret selskab, Ensto Group ApS og dets dattervirksomheders mellemvæ- rende med Ringkjøbing Landbobank. Kautionen er begrænset til 15.000 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for associeret selskabs, Granit Invest ApS, mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, der udgør 2.050 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for tilknyttet selskabs, Ejendomsselskabet Søbyen A/S, mellemværende med Den Jyske Sparekasse. Kautionen er begrænset til 3.334 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for associeret selskabs, Granit Invest ApS, mellemværende med Den Jyske Spa- rekasse. Pr. 30.06.2016 udgjorde bankgælden 57.228 t.kr.

Modervirksomhedens noter

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Ringkjøbing Landbobank i det associerede selskab Ensto Group ApS og dets datterselskaber.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor øvrige kreditorer i det associerede selskab IBI Group 2013 A/S. Det ansvarlige lån udgør 4.400 t.kr.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Finn Birkjær Nielsen, P. Malmkjærs Vej 6B, 8600 Silkeborg.