

**Harboe Group ApS**

Tomsagervej 2  
8230 Åbyhøj

**CVR-nr. 25 80 59 25**

**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 30/03 2017

---

Dennis Harboe Friis  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	11
Balance pr. 31. december 2016	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsrapporten	15

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Harboe Group ApS  
Tomsagervej 2  
8230 Åbyhøj

CVR-nr.: 25 80 59 25  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Aarhus

### Direktion

Dennis Harboe Friis

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Harboe Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Åbyhøj, den 24. marts 2017

### Direktion

Dennis Harboe Friis

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Harboe Group ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Harboe Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har direkte og indirekte investeret i grunde og bygninger med en samlet bogført værdi på t.kr. 1.200. Bygningerne har ikke givet noget afkast i indeværende år. Det er ledelsens vurdering, at der er tale om en fornuftig investering, som vil give et afkast inden for en kortere årrække. Vi er enige med ledelsen i, at værdien af bygningerne er forbundet med en vis usikkerhed, som i høj grad vil afhænge af de fremtidige indtægter på bygningerne, og kan derved tilslutte os ledelsens valg af regnskabsprincip.

#### 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 for 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

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.

Horsens, den 24. marts 2017

### Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Aktiviteten i selskabet består hovedsageligt i besiddelse af kapitalandele i datterselskaber og hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 875.043, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.892.024.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen. Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen kan reetableres ved egen indtjening i de kommende år.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der henvises til note 1.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Harboe Group ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er 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.

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	100 %

## Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Harboe Group ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Selskabsskat og udskudt skat

Harboe Group ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>(39.058)</b>	<b>(28.098)</b>
Nedskrivning af omsætningsaktiver		<u>0</u>	<u>(207.525)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>(39.058)</b>	<b>(235.623)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	1.282.359	1.000.696
Finansielle indtægter	4	53.800	163.693
Finansielle omkostninger	5	<u>(603.272)</u>	<u>(596.431)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>693.829</b>	<b>332.335</b>
Skat af årets resultat	6	<u>181.214</u>	<u>172.421</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>875.043</u></b>	<b><u>504.756</u></b>
Overført resultat		<u>875.043</u>	<u>504.756</u>
		<b><u>875.043</u></b>	<b><u>504.756</u></b>

**Balance pr. 31. december 2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		1.200.000	1.200.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	6.268.115	4.934.494
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	625.000	625.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>6.893.115</u>	<u>5.559.494</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>8.093.115</u>	<u>6.759.494</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		949.551	912.727
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		281.400	270.600
Selskabsskat		418.484	186.873
<b>Tilgodehavender</b>		<u>1.649.435</u>	<u>1.370.200</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.649.435</u>	<u>1.370.200</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>9.742.550</u>	<u>8.129.694</u>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		(2.017.024)	(2.892.067)
<b>Egenkapital</b>	10	<b><u>(1.892.024)</u></b>	<b><u>(2.767.067)</u></b>
Andre kreditinstitutter		839.392	1.350.262
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b><u>839.392</u></b>	<b><u>1.350.262</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	510.000	490.000
Kreditinstitutter		508.034	509.276
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.412.378	8.442.006
Selskabsskat		237.270	14.452
Anden gæld		127.500	90.765
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>10.795.182</u></b>	<b><u>9.546.499</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>11.634.574</u></b>	<b><u>10.896.761</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>9.742.550</u></b>	<b><u>8.129.694</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	(2.892.067)	(2.767.067)
Årets resultat	0	875.043	875.043
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>(2.017.024)</b>	<b>(1.892.024)</b>



## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet er afhængig af, at kreditinstitutter fastholder de nuværende kreditfaciliteter for det kommende regnskabsår. Kreditinstitutter har givet foreløbigt tilsagn om, at engagementet kan fortsætte, og ledelsen aflægger derfor årsrapporten med going concern for øje.

Selskabet forventer en positiv udvikling i aktivitet såvel som indtjening. De væsentligste forudsætninger knytter sig til udviklingen i datterselskabet Harboe Skilte A/S.

### 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har direkte og indirekte investeret i grunde og bygninger med en samlet bogført værdi på t.kr. 1.200. Bygningerne har ikke givet noget afkast i indeværende år. Det er ledelsens vurdering, at der er tale om en fornuftig investering, som vil give et afkast inden for en kortere årrække. Vi er enige med ledelsen i, at værdien af bygningerne er forbundet med en vis usikkerhed som i høj grad vil afhænge af de fremtidige indtægter på bygningerne, og kan derved tilslutte os ledelsens valg af regnskabsprincip.

### 3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Indtægter af kapitalandele i Harboe Skilte A/S	935.493	690.507
Indtægter af kapitalandele i Kulturbanner.dk ApS	398.128	166.728
Indtægter af kapitalandele i Ejendomsselskabet Bushøjvænget 127 ApS	(51.262)	(47.064)
Regulering Harboe Properties ApS	0	190.525
	<u>1.282.359</u>	<u>1.000.696</u>

### 4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	43.000	40.000
Renteindtægter fra associerede virksomheder	10.800	10.400
Andre finansielle indtægter	0	113.293
	<u>53.800</u>	<u>163.693</u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	356.000	306.000
Andre finansielle omkostninger	<u>247.272</u>	<u>290.431</u>
	<b><u>603.272</u></b>	<b><u>596.431</u></b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>(181.214)</u>	<u>(172.421)</u>
	<b><u>(181.214)</u></b>	<b><u>(172.421)</u></b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Grunde og byg-</b> <b>ninger</b>
		<u>2.383.627</u>
Kostpris 1. januar 2016		<u>2.383.627</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>2.383.627</u>
		<u>1.183.627</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		<u>1.183.627</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>1.183.627</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<b><u>1.200.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	kr.	kr.
<b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	764.658	802.959
Afgang i årets løb	0	(38.301)
Kostpris 31. december 2016	<u>764.658</u>	<u>764.658</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	4.169.836	3.274.300
Årets afgang	0	38.301
Årets resultat	1.282.359	810.171
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>51.262</u>	<u>47.064</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>5.503.457</u>	<u>4.169.836</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>6.268.115</u></b>	<b><u>4.934.494</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Harboe Skilte A/S	Aarhus	100 %	5.586.107	935.493
Kulturbanner.dk ApS	Aarhus	100 %	682.010	398.128
Ejendomsselskabet Bushøjvænget 127 ApS	Aarhus	100 %	<u>(181.499)</u>	<u>(51.262)</u>
			<u>6.086.618</u>	<u>1.282.359</u>

## Noter til årsrapporten

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	kr.	kr.
<b>9 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	695.000	954.505
Afgang i årets løb	<u>(70.000)</u>	<u>(259.505)</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>625.000</u>	<u>695.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	(70.000)	(329.505)
Årets afgang	<u>70.000</u>	<u>259.505</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>0</u>	<u>(70.000)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>625.000</u></b>	<b><u>625.000</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
MoHa Invest ApS	Aarhus	25 %

## 10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 11 Langfristede gældsforpligtelser

	<b>Gæld</b>	<b>Gæld</b>	<b>Afdrag</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>1. januar 2016</b>	<b>31. december 2016</b>	<b>næste år</b>	<b>efter 5 år</b>
Andre kreditinstitutter	<u>1.840.262</u>	<u>1.349.392</u>	<u>510.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.840.262</u></b>	<b><u>1.349.392</u></b>	<b><u>510.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 12 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Harboe Skilte A/S' gæld til kreditinstitutter.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er aktier i Harboe Skilte A/S samt anparter i Ejendomsselskabet Bushøjvænget 127 ApS pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af aktierne og anparterne udgør 5.405 t.kr. pr. 31. december 2016.

### 14 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Dennis Harboe Friis

#### Ejerforhold

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

Dennis Harboe Friis