

# Søndermark Holding ApS

c/o Neoline A/S, Lægårdvej 91 F, 7500 Holstebro

CVR-nr. 26 54 25 02

## Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2017.

---

Mona Majgaard  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Søndermark Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 16. juni 2017

### **Direktion**

Jens Hedegaard  
direktør

Mona Majgaard  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Søndermark Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Søndermark Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til note 1 vedrørende "Likviditet", hvori ledelsen redegør for selskabets fremtidige likviditet.

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til note 2 vedrørende "Usikkerhed ved indregning eller måling", hvori ledelsen gør opmærksom på usikkerhed ved måling af kapitalandelen i den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited, der er indregnet til 5.650 t.kr.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en direktør, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånene er inklusiv lovpligtige renter indfriet i regnskabsåret.

#### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 16. juni 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Henrik Holm  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Søndermark Holding ApS c/o Neoline A/S Lægårdvej 91 F 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 26 54 25 02 Stiftet: 27. marts 2002 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Jens Hedegaard, direktør Mona Majgaard, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Dattervirksomheder</b>	Hema Invest Limited, Ras Al Khaimah, Forenede Arabiske Emirater Neoline Group ApS, Holstebro
<b>Associeret virksomhed</b>	PowerFaktor K/S, Holstebro CustomOffice ApS, Aarhus

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier/anparter i andre virksomheder.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited er indregnet i balancen pr. 31. december 2016 til en skønnet indre værdi på 5.650 t.kr. Den tilknyttede virksomhed aflægger dog ikke årsrapport, men det er ledelsens opfattelse, at den foretagne nedskrivning på i alt 5.927 t.kr. og kapitalnedsættelse på i alt 7.830 t.kr. i forhold til anskaffelsessummen svarer til det forventede værdifald. Selskabets aktivitet består i investering i ejendomsmarkedet.

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

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Likviditet**

Ledelsen forventer, at selskabet i 2017 sælger en stor andel af beholdningen af andre værdipapirer, ligesom ledelsen forventer, at den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited indenfor de næste 12 - 18 måneder sælger sin resterende ejendomsportefølje. Herudover forventer ledelsen, at den tilknyttede virksomhed Neoline Group ApS via sin tilknyttede virksomhed Neoline A/S, samt den associerede virksomhed PowerFaktor K/S begynder at generere likviditet. Ledelsen vurderer derfor, at selskabets likviditet er på plads for de næste 12 måneder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Søndermark Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til ledelsen, kontoromkostninger samt afskrivninger.

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

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Licenser**

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser afskrives lineært over 5 år.

##### **Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Inventar	3-5 år
----------	--------

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

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

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### **Andre værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele i unoteret selskab, der måles til den forholdsmæssige andel af det unoterede selskabs dagsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søndermark Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>172.453</b>	<b>110.252</b>
Administrationsomkostninger	-324.556	-404.528
Andre driftsomkostninger	-1.047.591	-511.211
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.199.694</b>	<b>-805.487</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.407.782	-2.359.024
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-804.075	-22.199
Indtægter af andre værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	5.641.313	892.398
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.646	1.349.398
Finansielle indtægter	123.550	155.857
Nedskrivning af finansielle aktiver	-7.599.430	-1.863.424
3 Finansielle omkostninger	-1.192.219	-90.528
<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.609.127</b>	<b>-2.743.009</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.609.127</b>	<b>-2.743.009</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	51.700	450.000
Overføres til øvrige reserver	-3.660.827	-3.193.009
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-3.609.127</b>	<b>-2.743.009</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Licenser	726.667	1.686.667
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>726.667</u>	<u>1.686.667</u>
5	Inventar	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.650.000	7.720.000
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	726.508	1.052.801
	Andre værdipapirer	3.826.662	10.919.989
	Andre tilgodehavender	4.000.000	1.200.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.203.170</u>	<u>20.892.790</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.929.837</u></b>	<b><u>22.579.457</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	45.564
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.990.922	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.233.955	0
	Andre tilgodehavender	948.686	918.888
8	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	494.865
	Tilgodehavender i alt	<u>4.173.563</u>	<u>1.459.317</u>
	Likvide beholdninger	<u>893.032</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.066.595</u></b>	<b><u>1.459.317</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.996.432</u></b>	<b><u>24.038.774</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
9 Anpartskapital	125.000	125.000
10 Øvrige reserver	18.372.525	22.033.352
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	450.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>18.549.225</b>	<b>22.608.352</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	0	1.254.322
Leverandører af varer og tjenesteydelser	174.888	0
Anden gæld	1.272.319	176.100
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.447.207	1.430.422
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.447.207</b>	<b>1.430.422</b>
 <b>Passiver i alt</b>	<b>19.996.432</b>	<b>24.038.774</b>
 <b>1 Likviditet</b>		
<b>2 Usikkerhed ved indregning eller måling</b>		
<b>12 Medarbejderforhold</b>		
<b>13 Eventualposter</b>		

## Noter

---

### 1. Likviditet

Ledelsen forventer, at selskabet i 2017 sælger en stor andel af beholdningen af andre værdipapirer, ligesom ledelsen forventer, at den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited indenfor de næste 12 - 18 måneder sælger sin resterende ejendomsportefølje. Herudover forventer ledelsen, at den tilknyttede virksomhed Neoline Group ApS via sin tilknyttede virksomhed Neoline A/S, samt den associerede virksomhed PowerFaktor K/S begynder at generere likviditet. Ledelsen vurderer derfor, at selskabets likviditet er på plads for de næste 12 måneder.

### 2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited er indregnet i balancen pr. 31. december 2016 til en skønnet indre værdi på 5.650 t.kr. Den tilknyttede virksomhed aflægger dog ikke årsrapport, men det er ledelsens opfattelse, at den foretagne nedskrivning på i alt 5.927 t.kr. og kapitalnedsættelse på i alt 7.830 t.kr. i forhold til anskaffelsessummen svarer til det forventede værdifald. Selskabets aktivitet består i investering i ejendomsmarkedet.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	7.338
Andre finansielle omkostninger	<u>1.192.219</u>	<u>83.190</u>
	<b><u>1.192.219</u></b>	<b><u>90.528</u></b>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Licenser</b>		
Kostpris 1. januar	<u>2.300.000</u>	<u>2.300.000</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>2.300.000</u></b>	<b><u>2.300.000</u></b>
Afskrivninger 1. januar	-613.333	-153.333
Årets afskrivninger	-460.000	-460.000
Årets nedskrivninger	<u>-500.000</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-1.573.333</u></b>	<b><u>-613.333</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>726.667</u></b>	<b><u>1.686.667</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>5. Inventar</b>		
Kostpris 1. januar	115.535	115.535
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>115.535</u></b>	<b><u>115.535</u></b>
Afskrivninger 1. januar	-115.535	-114.720
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>-815</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<b><u>-115.535</u></b>	<b><u>-115.535</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Noter**


---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	67.153.676	44.467.472
Tilgang i årets løb	1.075.001	35.057.187
Afgang i årets løb	<u>-20.100.549</u>	<u>-12.370.983</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>48.128.128</u></b>	<b><u>67.153.676</u></b>
Nedskrivninger 1. januar	-59.433.676	-35.267.750
Årets resultat	1.708.348	-1.362.518
Årets tilbageførsler på afgang	17.024.639	11.905.532
Årets nedskrivning	-1.320.000	-996.506
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	-450.753	0
Nedskrivning af tilgodehavende tilbageført	0	-33.712.434
Negativ værdi af kapitalandele sidste år resultatført	<u>-6.686</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-42.478.128</u></b>	<b><u>-59.433.676</u></b>
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	-352.029	0
Årets afskrivninger på goodwill	-41.598	0
Tilbageførte afskrivninger på goodwill	<u>393.627</u>	<u>0</u>
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>5.650.000</u></b>	<b><u>7.720.000</u></b>
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	<u>854.311</u>	<u>0</u>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Hema Invest Limited	Ras Al Khaimah, Forenede Arabiske Emirater	100 %
Neoline Group ApS	Holstebro	66,67 %

**Noter**

	31/12 2016	31/12 2015
<b>7. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum 1. januar	1.080.000	1.105.000
Tilgang i årets løb	750.000	0
Afgang i årets løb	-1.075.000	-25.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>755.000</b>	<b>1.080.000</b>
Opskrivninger 1. januar	164.817	-30.000
Årets resultat før afskrivning på goodwill	-557.654	169.817
Årets tilbageførsler på afgang	0	25.000
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	450.753	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>57.916</b>	<b>164.817</b>
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-192.016	0
Årets afskrivninger på goodwill	-246.421	-192.016
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	352.029	0
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december</b>	<b>-86.408</b>	<b>-192.016</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>726.508</b>	<b>1.052.801</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	489.648	768.064
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	576.056	0
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
PowerFaktor K/S	Holstebro	50 %
CustomOffice ApS	Aarhus	24 %
<b>8. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Restløbetid</b>
	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 31. december 2016</b>
Direktion	10,05	0 måneder
	391.200	0
Direktion, lån 2	10,05	0 måneder
	112.718	0

Selskabet har haft tilgodehavender fra tidligere år hos direktionen. Tilgodehavenderne er blevet forrentet med den officielle udlånsrente med tillæg af 8,05 % og yderligere 2 % i alt 10,05 % i 2016. Tilgodehavenderne er indfriet i løbet af 2016.

**Noter**


---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>9. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>10. Øvrige reserver</b>		
Øvrige reserver 1. januar	22.033.352	25.226.361
I henhold til resultatdisponering	-3.660.827	-3.193.009
	<b>18.372.525</b>	<b>22.033.352</b>
<b>11. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	450.000	475.000
Udbetalt udbytte	-450.000	-475.000
Udbytte for regnskabsåret	51.700	450.000
	<b>51.700</b>	<b>450.000</b>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>12. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

**13. Eventualposter**
**Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende andre tilgodehavender under anlægsaktiver på 1.000 t.kr.

Selskabet har givet banken transport i eventuelt provenu vedrørende andre værdipapirer. Transporten udgør 2.000 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Customoffice ApS' bankengagement, maksimeret til 150 t.kr.

## Noter

---

### 13. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har kautioneret for Neoline A/S' bankengagement, maksimeret til 500 t.kr.

Selskabet har kautioneret for PowerFaktor K/S' bankengagement, maksimeret til 500 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Neoline A/S' operationelle leasingkontrakt vedrørende en kontormaskine. Leasingkontrakten har en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 24 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 24 måneder og en samlet restleasingydelse på 48 t.kr.

#### Operationel leasing

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 87 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 3 måneder og en samlet restleasingydelse på 22 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

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

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