

Søndermark Holding ApS

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

CVR-nr. 26 54 25 02

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2018.

Jens Hedegaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 28. juni 2018

Direktion

Jens Hedegaard
direktør

Mona Majgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne 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 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2.100 t.kr.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 28. juni 2018

KRØYER PEDERSEN

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

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
	16. regnskabsår
Direktion	Jens Hedegaard, direktør Mona Majgaard, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Hema Invest Limited, Ras Al Khaimah, Forenede Arabiske Emirater Neoline Group ApS, Holstebro Kompl.selskabet PowerFaktor ApS, Holstebro
Associeret virksomhed	PowerFaktor K/S, Holstebro CustomOffice ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning eller måling

Kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited er indregnet i balancen pr. 31. december 2017 til en skønnet indre værdi på 2.100 t.kr. Den tilknyttede virksomhed aflægger dog ikke årsrapport, men det er ledelsens opfattelse, at den foretagne nedskrivning på i alt 6.419 t.kr. og kapitalnedsættelse på i alt 10.888 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 2018 enten sælger en stor andel af beholdningen af andre værdipapirer, eller får ekstraordinære udbytter herfra, ligesom ledelsen forventer, at den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited indenfor de næste 12 - 18 måneder sælger sin resterende ejendomsportefølje, således at der kommer yderligere likviditet herfra. Ledelsen vurderer derfor, at selskabets likviditet er på plads for 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søndermark Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter.

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

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 kapitalandel 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 nettorealiseringsværdien 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 kildeskatte 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.

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 nettorealiseringsværdi.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	69.798	172.453
Administrationsomkostninger	-221.987	-324.556
Andre driftsomkostninger	-481.737	-1.047.591
Resultat før finansielle poster	-633.926	-1.199.694
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.491.937	1.407.782
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-96.353	-804.075
Indtægter af andre værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	26.600	5.641.313
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	66.171	13.646
Finansielle indtægter	169.901	123.550
Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.310.534	-7.599.430
Finansielle omkostninger	-38.846	-1.192.219
Resultat før skat	-9.308.924	-3.609.127
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-9.308.924	-3.609.127
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	51.700
Overføres til øvrige reserver	-9.308.924	-3.660.827
Disponeret i alt	-9.308.924	-3.609.127

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
4 Licenser	266.667	726.667
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>266.667</u>	<u>726.667</u>
5 Inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.149.823	5.650.000
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	656.822	726.508
Andre værdipapirer	3.822.218	3.826.662
Andre tilgodehavender	800.000	4.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.428.863</u>	<u>14.203.170</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.695.530</u>	<u>14.929.837</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.702.686	1.990.922
Tilgodehavender hos associeret virksomhed	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.233.955
Andre tilgodehavender	975.742	948.686
Tilgodehavender i alt	<u>2.678.428</u>	<u>4.173.563</u>
Likvide beholdninger	0	893.032
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.678.428</u>	<u>5.066.595</u>
Aktiver i alt	<u>10.373.958</u>	<u>19.996.432</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
8	Anpartskapital	125.000	125.000
9	Øvrige reserver	9.063.601	18.372.525
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	51.700
	Egenkapital i alt	<u>9.188.601</u>	<u>18.549.225</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	967.240	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	145.453	174.888
	Anden gæld	72.664	1.272.319
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.185.357</u>	<u>1.447.207</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.185.357</u>	<u>1.447.207</u>
	Passiver i alt	<u>10.373.958</u>	<u>19.996.432</u>
 1 Likviditet			
2 Usikkerhed ved indregning eller måling			
3 Medarbejderforhold			
11 Eventualposter			

Noter

1. Likviditet

Ledelsen forventer, at selskabet i 2018 enten sælger en stor andel af beholdningen af andre værdipapirer, eller får ekstraordinære udbytter herfra, ligesom ledelsen forventer, at den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited indenfor de næste 12 - 18 måneder sælger sin resterende ejendomsportefølje, således at der kommer yderligere likviditet herfra. Ledelsen vurderer derfor, at selskabets likviditet er på plads for 2018.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Kapitalandel i den tilknyttede virksomhed Hema Invest Limited er indregnet i balancen pr. 31. december 2017 til en skønnet indre værdi på 2.100 t.kr. Den tilknyttede virksomhed aflægger dog ikke årsrapport, men det er ledelsens opfattelse, at den foretagne nedskrivning på i alt 6.419 t.kr. og kapitalnedsættelse på i alt 10.888 t.kr. i forhold til anskaffelsessummen svarer til det forventede værdifald. Selskabets aktivitet består i investering i ejendomsmarkedet.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
3. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Licenser		
Kostpris 1. januar	<u>2.300.000</u>	<u>2.300.000</u>
Kostpris 31. december	<u>2.300.000</u>	<u>2.300.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.573.333	-613.333
Årets afskrivninger	-460.000	-460.000
Årets nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-500.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-2.033.333</u>	<u>-1.573.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>266.667</u>	<u>726.667</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Inventar		
Kostpris 1. januar	<u>115.535</u>	<u>115.535</u>
Kostpris 31. december	<u>115.535</u>	<u>115.535</u>
Afskrivninger 1. januar	<u>-115.535</u>	<u>-115.535</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-115.535</u>	<u>-115.535</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	48.128.128	67.153.676
Tilgang i årets løb	4.050.000	1.075.001
Afgang i årets løb	<u>-3.058.240</u>	<u>-20.100.549</u>
Kostpris 31. december	<u>49.119.888</u>	<u>48.128.128</u>
Nedskrivninger 1. januar	-42.478.128	-59.433.676
Årets resultat	-1.293.727	1.708.348
Årets tilbageførsler på afgang	0	17.024.639
Årets nedskrivning	-3.198.210	-1.320.000
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	0	-450.753
Negativ værdi af kapitalandel sidste år resultatført	<u>0</u>	<u>-6.686</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-46.970.065</u>	<u>-42.478.128</u>
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	0	-352.029
Årets af- og nedskrivninger på goodwill	0	-41.598
Tilbageførte afskrivninger på goodwill	<u>0</u>	<u>393.627</u>
Afskrivninger på goodwill 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.149.823</u>	<u>5.650.000</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>0</u>	<u>0</u>
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	<u>0</u>	<u>854.311</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hema Invest Limited	Ras Al Khaimah, Forenede Arabiske Emirater	100 %
Neoline Group ApS	Holstebro	64,447 %
Kompl.selskabet PowerFaktor ApS	Holstebro	100 %

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	755.000	1.080.000
Tilgang i årets løb	26.667	750.000
Afgang i årets løb	<u>-112.500</u>	<u>-1.075.000</u>
Kostpris 31. december	<u>669.167</u>	<u>755.000</u>
Opskrivninger 1. januar	57.916	164.817
Årets resultat før afskrivning på goodwill	40.553	-557.654
Årets tilbageførsler på afgang	-9.437	0
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	450.753
Opskrivning ved indskud fra nye anpartshavere	<u>70.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>159.032</u>	<u>57.916</u>
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-86.408	-192.016
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	352.029
Årets afskrivninger på goodwill	-97.930	-246.421
Tilbageførte afskrivninger på goodwill på afgang	<u>12.961</u>	<u>0</u>
Afskrivninger på goodwill 31. december	<u>-171.377</u>	<u>-86.408</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>656.822</u>	<u>726.508</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>339.017</u>	<u>489.648</u>
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	<u>20.746</u>	<u>576.056</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
PowerFaktor K/S	Holstebro	50 %
CustomOffice ApS	Aarhus	21 %
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
9. Øvrige reserver		
Øvrige reserver 1. januar	18.372.525	22.033.352
I henhold til resultatdisponering	<u>-9.308.924</u>	<u>-3.660.827</u>
	<u>9.063.601</u>	<u>18.372.525</u>
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	51.700	450.000
Udbetalt udbytte	-51.700	-450.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>51.700</u>
	<u>0</u>	<u>51.700</u>

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende andre tilgodehavender under anlægsaktiver på 800 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.

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' engagement med Midt Factoring. Engagementet udgør pr. 31. december 2017 samlet en gæld på 657 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 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 24 t.kr.

Sambeskatning

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

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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 kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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