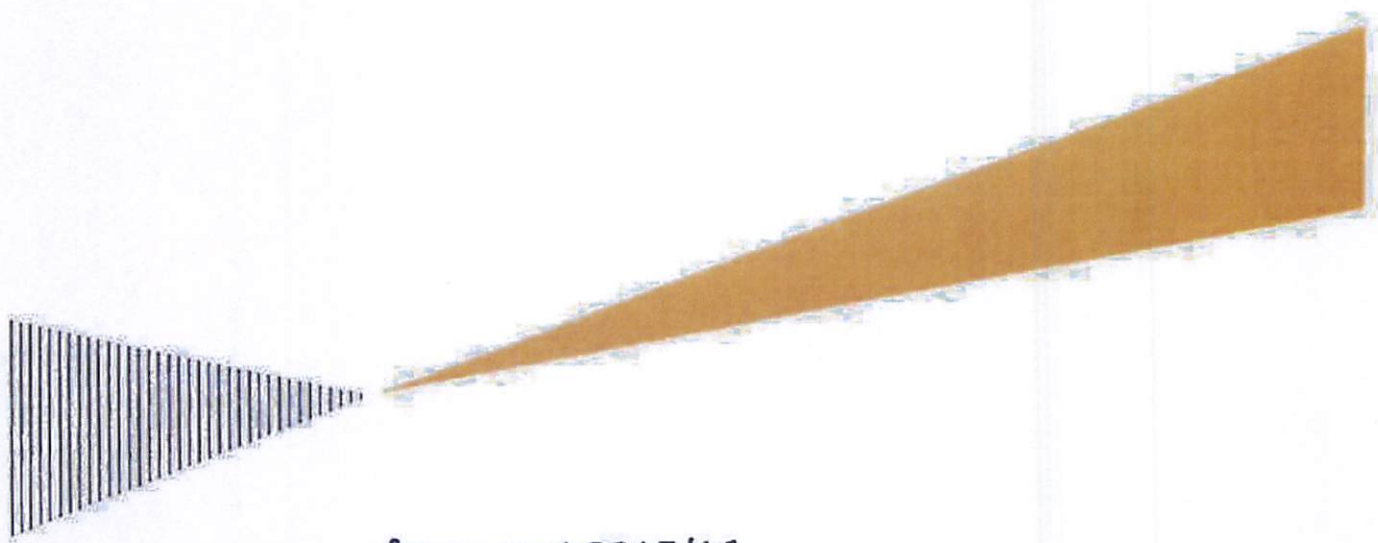


Kok & Elert A/S

Niels Bohrs Vej 23, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 26 89 84 98



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18/11. 2016

Som dirigent:

.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kok & Elert A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 14. november 2016

Direktion:

Flemming Kok

Bestyrelse:

Flemming Kok

Tom Elert

Jeppe Opstrup
formand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kok & Elert A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kok & Elert A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 14. november 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter K. Eilertsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kok & Elert A/S
Adresse, postnr., by	Niels Bohrs Vej 23, 8660 Skanderborg
CVR-nr.	26 89 84 98
Stiftet	14. november 2002
Hjemstedskommune	Skanderborg
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Flemming Kok Tom Elert Jeppe Opstrup, formand
Direktion	Flemming Kok
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Jyske Bank Rosengade 22, 8300 Odder
Advokat	Marselis Advokater Marselisborg Havnevej 36, 8000 Århus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	2.585.970	3.022.263	2.909.115	2.995.234	2.865.470
Resultat af primær drift	3.039.561	1.264.099	3.137.377	2.797.455	2.417.841
Resultat af finansielle poster	-631.206	-670.180	-1.080.353	-761.322	-2.800.869
Årets resultat	1.861.251	461.957	2.000.395	1.606.316	-287.227
Balancesum					
Egenkapital	49.389.147	49.440.677	49.043.749	49.251.320	50.149.490
Nøgletal					
Soliditetsgrad	34,3 %	31,5 %	30,8 %	26,6 %	22,9 %
Egenkapitalforrentning	11,5 %	3,0 %	14,2 %	13,1 %	-2,5 %

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har lighed med tidligere år været udlejning af investeringsejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 1.861.251 kr. mod 461.957 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 16.919.320 kr.

EBITDA for regnskabsåret udgør 3.351.749 kr.

Regnskabsåret er gennemført i overensstemmelse med det forventede aktivitetsniveau. Således har investeringsejendommen været fuldt udlejet i regnskabsåret.

Investeringssejendom

Selskabets investeringsejendom er i regnskabsåret opskrevet med 890 t.kr. Afkastkravet er fastsat af ledelsen, baseret på den generelle tilstand og udvikling i lokalmarkedet.

Værdiansættelsen er baseret på et afkastkrav fastsat af ledelsen.

Årets værdiregulering af valutaswap har i regnskabsåret været positiv med 565 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Forventet udvikling

Selskabets investeringsejendom forventes i al væsentlighed at være fuldt udlejet i det kommende regnskabsår.

Selskabets udlejningsaktivitet forventes således at kunne afsluttes med et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	2.585.970	3.022.263
2	Personaleomkostninger	-187.400	-240.683
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-312.188	-317.188
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	2.086.382	2.464.392
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	953.179	-1.200.293
	Resultat af primær drift	3.039.561	1.264.099
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-23.845	0
4	Finansielle indtægter	24.034	47.145
	Finansielle omkostninger	-655.240	-717.325
	Resultat før skat	2.384.510	593.919
5	Skat af årets resultat	-523.259	-131.962
	Årets resultat	1.861.251	461.957
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	500.000
	Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	500.000	0
	Overført resultat	1.361.251	-38.043
		1.861.251	461.957

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Fly	302.508	605.019
	Investeringsjendomme	48.310.000	47.420.035
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	9.678
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	500.000
		<u>48.612.508</u>	<u>48.534.732</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdi)	26.155	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	0	42.625
		<u>26.155</u>	<u>42.625</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>48.638.663</u>	<u>48.577.357</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	71.355	46.091
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	544.798	0
	Andre tilgodehavender	134.296	756.144
	Periodeafgrænsningsposter	35	61.085
		<u>750.484</u>	<u>863.320</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>750.484</u>	<u>863.320</u>
	AKTIVER I ALT	<u>49.389.147</u>	<u>49.440.677</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	15.819.320	14.458.069
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>16.919.320</u>	<u>15.558.069</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	4.273.720	4.049.827
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.273.720</u>	<u>4.049.827</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	22.146.526	23.269.918
	Deposita	713.650	553.816
		<u>22.860.176</u>	<u>23.823.734</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.063.583	1.050.264
	Gæld til banker	1.031.406	1.340.509
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	11.414	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.565	386.646
	Skyldig selskabsskat	319.725	20.359
	Deposita	183.306	0
	Anden gæld	2.675.932	3.211.269
		<u>5.335.931</u>	<u>6.009.047</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>28.196.107</u>	<u>29.832.781</u>
	PASSIVER I ALT	<u>49.389.147</u>	<u>49.440.677</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	600.000	14.496.112	0	15.096.112
Årets resultat	0	-38.043	500.000	461.957
Egenkapital 1. juli 2015	600.000	14.458.069	500.000	15.558.069
Årets resultat	0	1.861.251	0	1.861.251
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	500.000	500.000
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	-500.000	0	-500.000
Egenkapital 30. juni 2016	600.000	15.819.320	500.000	16.919.320

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kok & Elert A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Investeringsjendomme og gæld vedrørende investeringsejendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendommen. Gæld vedrørende investeringsejendomme indregnes ligeledes til dagsværdi med indregning af værdireguleringen i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme.

Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning repræsenterer primært årets huslejeindtægter fra investeringsejendommene.

Indtægter måles til dagsværdi af det modtagne eller tilgodehavende vederlag.

Nettoomsætning opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Fly	10 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af nye dattervirksomheder eller 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 den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

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

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 måles til nettorealiseringsværdien.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15			
2 Personaleomkostninger					
Lønninger	187.400	239.820			
Andre omkostninger til social sikring	0	540			
Andre personaleomkostninger	0	323			
	<u>187.400</u>	<u>240.683</u>			
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver					
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	312.188	317.188			
	<u>312.188</u>	<u>317.188</u>			
4 Finansielle indtægter					
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	15.868	0			
Renteindtægter fra associerede virksomheder	8.166	10.850			
Andre finansielle indtægter	0	36.295			
	<u>24.034</u>	<u>47.145</u>			
5 Skat af årets resultat					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	299.366	20.359			
Årets regulering af udskudt skat	223.893	111.603			
	<u>523.259</u>	<u>131.962</u>			
6 Materielle anlægsaktiver					
kr.	Fly	Investeringssejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juli 2015	3.025.099	33.524.868	62.356	500.000	37.112.323
Afgang i årets løb	0	0	0	-500.000	-500.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>3.025.099</u>	<u>33.524.868</u>	<u>62.356</u>	<u>0</u>	<u>36.612.323</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	0	13.895.167	0	0	13.895.167
Årets opskrivning	0	889.965	0	0	889.965
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>14.785.132</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14.785.132</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	2.420.080	0	52.678	0	2.472.758
Årets afskrivninger	302.511	0	9.678	0	312.189
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>2.722.591</u>	<u>0</u>	<u>62.356</u>	<u>0</u>	<u>2.784.947</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>302.508</u>	<u>48.310.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>48.612.508</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdi)	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juli 2015	0	42.625	42.625
Tilgang i årets løb	50.000	0	50.000
Afgang i årets løb	0	-42.625	-42.625
Kostpris 30. juni 2016	50.000	0	50.000
Andel af årets resultat	-23.845	0	-23.845
Værdireguleringer 30. juni 2016	-23.845	0	-23.845
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	26.155	0	26.155

kr.	Retsform	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
Kok og Elert Detail ApS	ApS	100,00 %	26.155	-23.845

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	23.210.109	1.063.583	22.146.526	17.819.220
Deposita	713.650	0	713.650	381.472
	23.923.759	1.063.583	22.860.176	18.200.692

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 23.150 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 48.310 t.kr.

Selskabet har tegnet operationelle leasingforpligtelser for 120 t.kr.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2016 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

11 Nærtstående parter

Kok & Elert A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
TEC Management ApS	Sølystvej 9, Skanderborg	Aktionær
Kok Invest ApS	Nordrevej 78, 8700 Horsens	Aktionær
Jeppe Opstrup	Solklintvej 17E, 8250 Egå	Bestyrelsesformand
Tom Elert	Sølystvej 9, 8660 Skanderborg	Bestyrelsesmedlem
Flemming Kok	Nordrevej 78, 8700 Horsens	Bestyrelsesmedlem og direktør

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
TEC Management ApS	Sølystvej 9, 8660 Skanderborg
Kok Invest ApS	Nordrevej 78, 8700 Horsens