

Advice House A/S

Lysholt Allé 6

7100 Vejle

CVR-nr. 27 23 97 22

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
07/03 2017



Hans-Henrik Eriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Advice House 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 7. marts 2017

Direktion



Jørgen Andersen
adm. direktør

Bestyrelse



Steen Bagger-Sørensen
formand



Hans-Henrik Eriksen
næstformand



Jørgen Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Advice House A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Advice House A/S 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 7. marts 2017

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jes Lauritzen
Statsautoriseret revisor


Tom B. Lassen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Advice House A/S
Lysholt Allé 6
7100 Vejle
Hjemmeside: www.lysholtparken.dk

CVR-nr.: 27 23 97 22
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2003
Hjemsted: Vejle

Bestyrelse

Steen Bagger-Sørensen, formand
Hans-Henrik Eriksen, næstformand
Jørgen Andersen

Direktion

Jørgen Andersen, adm. direktør

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Bruun's Galleri
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er udvikling, udlejning og salg af fast ejendom samt dertil knyttet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.202.227, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 19.693.362.

De to aktionærer Hanssen Ejendomme A/S og Vecata Ejendomme A/S valgte i efteråret 2016 at dele aktiverne mellem sig, så Hanssen Ejendomme A/S overtog møbelhuset "Buen 1 Vejle ApS" 100% og Vecata Ejendomme A/S overtog kontorhuset "LE2 ApS" 100%. Dette blev gjort ved at Hanssen købte Buen 1 Vejle ApS ud af Lysholt Erhverv A/S og at Vecata Ejendomme A/S efterfølgende overtog Hanssens aktier i Lysholt Erhverv A/S. Efterfølgende blev de to tilbageværende selskaber Lysholt Erhverv A/S og LE2 ApS fusioneret i ét selskab, som har ændret navn til "Advice House A/S". Fusionen fandt sted med virkning fra 1. januar 2016. Sammenligningstallene er ikke tilpasset, hvorfor 2015 og 2016 ikke er fuldt ud sammenlignelige.

Kontorhuset Advice House er 100% udlejet i 2016 til 25 forskellige firmaer og er velfungerende.

I 2016 er der investeret i et nyt kvalitetskølesystem til huset, for at forbedre indeklimaet yderligere.

Resultatet er som budgetteret og derfor tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Advice House A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændring:

Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Virksomhedssammenslutning

Ved fusion mellem koncernforbundne selskaber anvendes book value-metoden, hvorefter de ophørende selskabers identificerede aktiver og forpligtelser måles til regnskabsmæssige værdier på tidspunkt for beslutning om overdragelse.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af ydelser samt udleje indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 og associerede virksomheder

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

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. 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.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	50-70 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 Advice House A/S, 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.

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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		4.464.435	-23.204
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.333.840	0
Resultat før finansielle poster		3.130.595	-23.204
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		53.155	-14.211.181
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-12.295	27.872
Finansielle indtægter	1	51.880	52.191
Finansielle omkostninger	2	-1.359.591	-658.448
Resultat før skat		1.863.744	-14.812.770
Skat af årets resultat	3	-661.517	155.429
Årets resultat		1.202.227	-14.657.341

Resultatdisponering

	2016 kr.	2015 kr.
Forslag til resultatdisponering		
Overført overskud	1.202.227	-14.657.341
	1.202.227	-14.657.341

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		69.199.714	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		274.830	274.830
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>69.862</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>69.544.406</u>	<u>274.830</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	8.557.579
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	6.162.295
Tilgodehavender i associerede virksomheder		0	4.036.016
Andre tilgodehavender		<u>4.035.518</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.035.518</u>	<u>18.755.890</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>73.579.924</u>	<u>19.030.720</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	2.004.437
Andre tilgodehavender		803.283	0
Udskudt skatteaktiv		1.048.000	1.709.517
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>513.120</u>
Tilgodehavender		<u>1.851.283</u>	<u>4.227.074</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.851.283</u>	<u>4.227.074</u>
Aktiver i alt		<u>75.431.207</u>	<u>23.257.794</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		2.000.000	502.000
Overført resultat		17.693.362	639.135
Egenkapital		<u>19.693.362</u>	<u>1.141.135</u>
Ansvarlig lånekapital til tilknyttede		2.266.351	4.493.890
Gæld til realkreditinstitutter		42.865.002	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.717.670	0
Gæld til associerede virksomheder		0	6.720.062
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>51.849.023</u>	<u>11.213.952</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	612.632	0
Banker		1.047.218	4.317.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser		77.618	34.145
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.085.801	4.377.821
Gæld til associerede virksomheder		0	2.106.762
Anden gæld		299.548	66.717
Periodeafgrænsningsposter		450.315	0
Deposita		315.690	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.888.822</u>	<u>10.902.707</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>55.737.845</u>	<u>22.116.659</u>
Passiver i alt		<u>75.431.207</u>	<u>23.257.794</u>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2016	502.000	0	639.135	1.141.135
Kontant kapitalforhøjelse	1.498.000	15.852.000	0	17.350.000
Årets resultat	0	0	1.202.227	1.202.227
Overført fra overkurs ved emission	0	-15.852.000	15.852.000	0
Egenkapital 31. december 2016	2.000.000	0	17.693.362	19.693.362

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	52.191
Renteindtægter fra associerede virksomheder	39.198	0
Andre finansielle indtægter	12.682	0
	<u>51.880</u>	<u>52.191</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	131.880	204.430
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	311.728
Andre finansielle omkostninger	1.227.711	142.290
	<u>1.359.591</u>	<u>658.448</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-150.032
Årets udskudte skat	661.517	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-5.397
	<u>661.517</u>	<u>-155.429</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2016	0	274.830	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	76.785.627	0	1.069.602
Tilgang i årets løb	861.058	0	0
Kostpris 31. december 2016	<u>77.646.685</u>	<u>274.830</u>	<u>1.069.602</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	0
Årets afskrivninger	1.262.812	0	71.028
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	7.184.159	0	928.712
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>8.446.971</u>	<u>0</u>	<u>999.740</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>69.199.714</u>	<u>274.830</u>	<u>69.862</u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2016 kr.	2015 kr.
Kostpris 1. januar 2016	27.126.973	27.126.973
Afgang i årets løb	<u>-27.126.973</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>	<u>27.126.973</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-18.569.394	-4.358.213
Årets afgang	18.516.239	0
Årets resultat	<u>53.155</u>	<u>-14.211.181</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>0</u>	<u>-18.569.394</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>8.557.579</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	7.731.218	7.731.218
Afgang i årets løb	<u>-7.731.218</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>	<u>7.731.218</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-1.568.923	-1.596.795
Årets afgang	1.581.218	0
Årets resultat	<u>-12.295</u>	<u>27.872</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>0</u>	<u>-1.568.923</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>6.162.295</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital til tilknyttede	4.493.890	2.266.351	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	0	43.477.634	612.632	40.379.730
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.717.670	0	0
Gæld til associerede virksomheder	<u>6.720.062</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>11.213.952</u>	<u>52.461.655</u>	<u>612.632</u>	<u>40.379.730</u>

8 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Bagger-Sørensen & Co. A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Noter til årsrapporten

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 43.478, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 69.200.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 3.859 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 3.859 til sikkerhed for bankgæld.

10 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Bagger-Sørensen & Co. A/S, Vejle