



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SILKEBORG EJENDOMSINVEST APS
HAGEMANNSVEJ 10, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
2015/16
10. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2017

Ken Pedersen

CVR-NR. 27 52 76 71

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-10 |
| Resultatopgørelse..... | 11 |
| Balance..... | 12-13 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 14 |
| Noter..... | 15-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Silkeborg Ejendomsinvest ApS Hagemannsvej 10 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 27 52 76 71 Stiftet: 28. juni 2006 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016 |
| Direktion | Hans Rindom Hansen Ken Pedersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg |
| Pengeinstitut | Spar Nord Borgergade 36 8600 Silkeborg |
| | Handelsbanken Vestergade 2 7430 Ikast |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Silkeborg Ejendomsinvest ApS.

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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. februar 2017

Direktion

Hans Rindom Hansen

Ken Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Silkeborg Ejendomsinvest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Ejendomsinvest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 vurdering 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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.

Silkeborg, den 28. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme. Investeringsejendommene omfatter en kontorejendom og en boligejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er med virkning fra 1. oktober 2015 fusioneret med dattervirksomhederne Silkeborg Erhvervsinvest ApS og Familiefrisøren ApS, som begge er ophørt ved fusionen.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Silkeborg Ejendomsinvest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Pengestrømsopgørelse indgår i årsregnskabet.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

RESULTATOPGØRELSEN

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Generelt

Huslejeindtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administration. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, tab på debitorer mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 og restværdi herefter:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år | 0-30% |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-8 år | 0-30% |

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæftningen. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 de associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes prioritetsgæld og andre finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursreguleringen af gældsforpligtelserne indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

I periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 1.373.166 | 1.447.015 |
| Personaleomkostninger..... | | 0 | -383.880 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -55.487 | -75.255 |
| Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme..... | | 0 | -202.624 |
| DRIFTSRESULTAT | | 1.317.679 | 785.256 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder..... | | -96.809 | 64.028 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 1.525 | 18.013 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver..... | | 88.322 | 690.515 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -387.235 | -1.555.519 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 923.482 | 2.293 |
| Skat af årets resultat..... | | -157.611 | 102.078 |
| ÅRETS RESULTAT | | 765.871 | 104.371 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 765.871 | 104.371 |
| I ALT | | 765.871 | 104.371 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 24.235.150 | 24.235.150 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 58.041 | 109.000 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 2.265 | 6.793 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 1 | 24.295.456 | 24.350.943 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 1 | 1 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 2 | 1 | 1 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 24.295.457 | 24.350.944 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 18.569 | 129.294 |
| Andre tilgodehavender..... | | 101.914 | 110.352 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 21.366 | 28.417 |
| Tilgodehavender..... | | 141.849 | 268.063 |
| Likvide beholdninger..... | | 0 | 305 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 141.849 | 268.368 |
| AKTIVER..... | | 24.437.306 | 24.619.312 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital..... | | 200.000 | 125.000 |
| Reserve for opskrivninger..... | | 1.564.742 | 1.564.742 |
| Overført overskud..... | | 848.262 | -1.842.609 |
| EGENKAPITAL..... | 3 | 2.613.004 | -152.867 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 631.553 | 473.942 |
| Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 8.487 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 640.040 | 473.942 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 12.347.474 | 13.438.744 |
| Deposita..... | | 386.578 | 349.113 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 4 | 12.734.052 | 13.787.857 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 4 | 1.073.693 | 1.056.116 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 6.284.931 | 6.493.020 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 54.192 | 133.776 |
| Anden gæld..... | | 1.037.394 | 2.666.767 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 0 | 160.701 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 8.450.210 | 10.510.380 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 21.184.262 | 24.298.237 |
| PASSIVER..... | | 24.437.306 | 24.619.312 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| Årets resultat..... | 765.871 | 104.371 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 55.487 | 75.255 |
| Resultat af associerede selskaber..... | 96.809 | -35.075 |
| Resultat af tilknyttede selskaber..... | 0 | -28.953 |
| Regulering af andre finansielle indtægter..... | -88.322 | 0 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 157.611 | -102.078 |
| Ændring i varebeholdninger..... | 0 | 140.865 |
| Ændring i tilgodehavender..... | 126.214 | 260.021 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte)..... | -1.869.658 | 771.605 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER..... | -755.988 | 1.186.011 |
| Afdrag på lån..... | -1.073.693 | -721.068 |
| Andre ændringer i langfristet gæld..... | 37.465 | 40.181 |
| Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter..... | 2.000.000 | -15.973 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | 963.772 | -696.860 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 207.784 | 489.151 |
| Likvider 1. oktober..... | -6.492.715 | -6.981.866 |
| LIKVIDER 30. SEPTEMBER..... | -6.284.931 | -6.492.715 |
| Likvider 30. september specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 0 | 305 |
| Kassekredit..... | -6.284.931 | -6.327.476 |
| Værdi af renteswap..... | 0 | -165.544 |
| LIKVIDER, NETTOGÆLD..... | -6.284.931 | -6.492.715 |

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

1

| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|---|---------------------|---|------------------------------|
| Kostpris 1. oktober 2015..... | 22.794.614 | 312.121 | 0 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed..... | 0 | 13.155 | 6.793 |
| Kostpris 30. september 2016..... | 22.794.614 | 325.276 | 6.793 |
| Opkrivninger 1. oktober 2015..... | 2.006.080 | 0 | 0 |
| Opkrivninger 30. september 2016..... | 2.006.080 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015..... | 565.544 | 216.276 | 0 |
| Årets afskrivninger | 0 | 50.959 | 4.528 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2016.... | 565.544 | 267.235 | 4.528 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016. | 24.235.150 | 58.041 | 2.265 |

Finansielle anlægsaktiver

2

| | Kapitalandele i associerede virksomheder |
|--|--|
| Kostpris 1. oktober 2015..... | 800.000 |
| Kostpris 30. september 2016..... | 800.000 |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober 2015..... | 799.999 |
| Ned- og afskrivninger 30. september 2016..... | 799.999 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016..... | 1 |

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|------------------------------------|-------------|----------------|----------------------|
| Jysk Hjul Service, Silkeborg..... | -525.411 | -167.380 | 33,3 % |
| Silkeborg Torvehal, Silkeborg..... | -1.754.908 | -86.350 | 47,5 % |

NOTER

Note

Egenkapital

3

| | Anpartskapital | Reserve for opskrivninger | Overført overskud | I alt |
|--|----------------|---------------------------|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2015..... | 125.000 | 1.564.742 | -1.842.609 | -152.867 |
| Kapitalforhøjelse ved fusion..... | 75.000 | | 1.925.000 | 2.000.000 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | | 765.871 | 765.871 |
| Egenkapital 30. september 2016..... | 200.000 | 1.564.742 | 848.262 | 2.613.004 |

 2016
kr.

| | |
|---|----------------|
| Anpartskapital 1. oktober 2015..... | 125.000 |
| Kapitalforhøjelse 15. september 2016..... | 75.000 |
| Anpartskapital 30. september 2016..... | 200.000 |

Langfristede gældsforpligtelser

4

| | 1/10 2015 gæld i alt | 30/9 2016 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter... | 14.494.860 | 13.421.167 | 1.073.693 | 8.857.970 |
| Deposita..... | 349.113 | 386.578 | 0 | 0 |
| | 14.843.973 | 13.807.745 | 1.073.693 | 8.857.970 |

Eventualposter mv.

5

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed Jysk Hjul Service ApS' mellemværende med Sydbank.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på 13.421 tkr. er der givet pant i selskabets ejendom beliggende Granhøjvej 8-12, Silkeborg, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 24.235 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med Handelsbanken er deponeret ejerpantebrev på 9.400 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger.