martinsen
Rådgivning & Revision

Østergade 130
DK-6900 Skjern

Tlf. 88 81 11 88
Fax 76 11 44 01

www.martinsen.dk

CVR-nr. 36 56 05 09

Larsen Udlejning A/S

Nystedvej 2, 6900 Skjern

Årsrapport for

2016/17

CVR-nr. 27 91 68 80

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. januar 2018.

Lars Weise Skovbjerg Larsen
dirigent

Medlem af det landsdækkende samarbejde RevisionsGruppen Danmark og det internationale firmanetværk

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Larsen Udlejning A/S.

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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 9. januar 2018

Direktion

Meta Skovbjerg Larsen

Bestyrelse

Lars Weise Skovbjerg Larsen
formand

Dorte Skovbjerg Meldgaard

Meta Skovbjerg Larsen

Jesper Ebbesen Fredslund Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Larsen Udlejning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Larsen Udlejning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 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.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skjern, den 9. januar 2018

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10734

Selskabsoplysninger

Selskabet	Larsen Udlejning A/S Nystedvej 2 6900 Skjern	
	CVR-nr.:	27 91 68 80
	Stiftet:	11. juni 2004
	Hjemsted:	Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår:	1. oktober 2016 - 30. september 2017 14. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Weise Skovbjerg Larsen, formand Dorte Skovbjerg Meldgaard Meta Skovbjerg Larsen Jesper Ebbesen Fredslund Schmidt	
Direktion	Meta Skovbjerg Larsen	
Revision	Martinsen Ringkøbing-Skjern Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 130 6900 Skjern	
Bankforbindelse	Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern	
Advokatforbindelse	Kirk Larsen & Ascanius, Bredgade 67, 6900 Skjern	

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at købe, sælge, renovere og udleje ejendomme samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.912.278 kr. mod 4.496.216 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 714.464 kr. mod 1.535.387 kr. sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Larsen Udlejning A/S 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.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

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 moderselskabets 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 moderselskabets 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, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter grunde til salg. Varebeholdninger er optaget til kostpris. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 Larsen Udlejning A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note		2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	**3.912.278**	**4.496.216**
1	Personaleomkostninger	-449.748	-491.802
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-575.360	-1.021.804
	Andre driftsomkostninger	-59.098	-157.403
	Driftsresultat	**2.828.072**	**2.825.207**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	111.487	722.666
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-102.240	-46.826
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	87.203	106.457
	Andre finansielle indtægter	0	163
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.884.489	-2.022.789
	Resultat før skat	**1.040.033**	**1.584.878**
3	Skat af årets resultat	-325.569	-49.491
	Årets resultat	**714.464**	**1.535.387**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.247	675.840
	Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
	Overføres til overført resultat	405.217	559.547
	Disponeret i alt	**714.464**	**1.535.387**

Balance 30. september

Note	Aktiver	2017	2016
	Anlægsaktiver		
4	Grunde og bygninger	73.150.406	63.140.014
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	129.167	179.167
	Materielle anlægsaktiver i alt	73.279.573	63.319.181
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.359.586	3.248.099
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.182.546	2.157.384
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.006.558	108.797
8	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.500.000	1.275.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	10.048.690	6.789.280
	Anlægsaktiver i alt	**83.328.263**	**70.108.461**
	Omsætningsaktiver		
	Byggegrunde og ejendomme under opførelse mv.	4.524.650	10.630.821
	Varebeholdninger i alt	4.524.650	10.630.821
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.584	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	108.636	301.595
	Andre tilgodehavender	28.809	1.230.854
	Periodeafgrænsningsposter	22.791	21.985
	Tilgodehavender i alt	180.820	1.554.434
	Likvide beholdninger	38.609	4.869
	Omsætningsaktiver i alt	**4.744.079**	**12.190.124**
	Aktiver i alt	**88.072.342**	**82.298.585**

Balance 30. september

Note	Passiver	2017	2016
	Egenkapital		
9	Virksomhedskapital	588.235	588.235
9	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.149.362	2.140.115
9	Overført resultat	4.991.140	3.786.070
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
	Egenkapital i alt	**8.028.737**	**6.814.420**
	Hensatte forpligtelser		
10	Hensættelser til udskudt skat	3.866.458	3.624.846
	Hensatte forpligtelser i alt	**3.866.458**	**3.624.846**
	Gældsforpligtelser		
11	Ansvarlig lånekapital	4.500.000	4.500.000
12	Gæld til realkreditinstitutter	32.252.073	36.263.735
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	36.752.073	40.763.735
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.707.009	2.391.461
	Gæld til pengeinstitutter	14.018.447	2.926.048
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.252.594	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	13.816.653	19.871.789
	Selskabsskat	223.300	23.569
	Anden gæld	7.407.071	5.882.717
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.425.074	31.095.584
	Gældsforpligtelser i alt	**76.177.147**	**71.859.319**
	Passiver i alt	**88.072.342**	**82.298.585**

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Eventualposter

Noter

		2016/17	2015/16
1.	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	352.775	428.547
	Pensioner	73.894	50.400
	Andre omkostninger til social sikring	8.758	6.732
	Personaleomkostninger i øvrigt	14.321	6.123
		449.748	**491.802**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	2
2.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	363.267	264.318
	Andre finansielle omkostninger	1.521.222	1.758.471
		1.884.489	**2.022.789**
3.	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	-2.299	109.824
	Årets regulering af udskudt skat	241.612	4.021
	Regulering af tidligere års skat	86.256	-64.354
		325.569	**49.491**

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2016	65.963.764	294.878
Tilgang	10.535.752	0
Afgang	0	-44.878
Kostpris 30. september 2017	**76.499.516**	**250.000**
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	2.823.750	115.711
Årets afskrivninger	525.360	50.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-44.878
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	**3.349.110**	**120.833**
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	**73.150.406**	**129.167**

	30/9 2017	30/9 2016
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	1.066.781	1.066.781
Kostpris 30. september 2017	**1.066.781**	**1.066.781**
Opskrivninger 1. oktober 2016	2.181.318	1.458.652
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	111.487	722.666
Opskrivninger 30. september 2017	**2.292.805**	**2.181.318**
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	**3.359.586**	**3.248.099**

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Larsen Udlejning A/S
Skjern Ejendomsinvestering ApS, Ringkøbing-Skjern	100 %	1.152.633	157.963	1.152.633
Investeringsselskabet af 24. juni 2008 ApS, Herning	51 %	3.431.756	465.467	1.750.196
Thriges Terasser A/S, Herning	60 %	761.262	-473.107	456.757

Noter

		30/9 2017	30/9 2016
6.	**Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. oktober 2016	2.157.384	2.815.700
	Tilgang i årets løb	112.975	0
	Afgang i årets løb	-87.813	-658.316
	Kostpris 30. september 2017	**2.182.546**	**2.157.384**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	**2.182.546**	**2.157.384**

7.	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris 1. oktober 2016	150.000	150.000
	Tilgang i årets løb	1.000.001	0
	Kostpris 30. september 2017	**1.150.001**	**150.000**
	Opskrivninger 1. oktober 2016	5.809	40.882
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-92.854	-35.073
	Ændret regnskabspraksis	-11.406	0
	Badwill ved køb af 15% i alt kr. 37.279	2.020	0
	Overført nedskrivning på goodwill	-47.012	0
	Opskrivninger 30. september 2017	**-143.443**	**5.809**
	Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2016	-47.012	-35.259
	Årets afskrivninger på goodwill	0	-11.753
	Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	47.012	0
	Afskrivninger på goodwill 30. september 2017	**0**	**-47.012**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	**1.006.558**	**108.797**
	I regnskabsposten indgår goodwill med	0	35.259

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Larsen Udlejning A/S
Lind-Ikast Ejendomsinvest ApS, Herning	40 %	16.394	-232.135	6.558

Noter

		30/9 2017	30/9 2016
8.	**Tilgodehavender hos associerede virksomheder**		
	Kostpris 1. oktober 2016	1.275.000	750.000
	Tilgang i årets løb	2.225.000	525.000
	Kostpris 30. september 2017	**3.500.000**	**1.275.000**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	**3.500.000**	**1.275.000**

9. Egenkapital

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
Egenkapital 1. oktober 2016	588.235	2.140.115	3.786.070	300.000
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	9.247	405.217	300.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	1.025.452	0
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-225.599	0
Egenkapital 30. september 2017	**588.235**	**2.149.362**	**4.991.140**	**300.000**

Aktiekapitalen består af 588.235 aktier á 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

		30/9 2017	30/9 2016
10.	**Hensættelser til udskudt skat**		
	Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2016	3.624.846	3.620.825
	Udskudt skat af årets resultat	241.612	4.021
		3.866.458	**3.624.846**
11.	**Ansvarlig lånekapital**		
	Ansvarlig lånekapital	4.500.000	4.500.000
		4.500.000	**4.500.000**
12.	**Gæld til realkreditinstitutter**		
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	34.959.082	38.655.196
	Heraf forfalder inden for 1 år	-2.707.009	-2.391.461
		32.252.073	**36.263.735**
	Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	21.210.545	25.444.063

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 34.959 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 73.150 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Noter

14. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holger Larsen Holding ApS, CVR-nr. 21 41 55 37 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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