

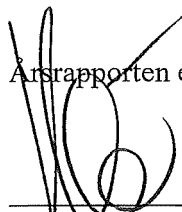
Kalpendal Holding ApS
Harbovad 31, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 28 51 21 20

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12/12 2016



Kim Charles Nielsen
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Ballevej 2B
DK-8600 Silkeborg
Tlf. 86 82 44 00
Fax 86 81 44 01
silkeborg@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Kalpendal Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 8. december 2016


Direktion

Kim Charles Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Kalpendal Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kalpendal Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for, at der ikke som foreskrevet i årsregnskabsloven er foretaget eliminering af interne avance ved salg af dattervirksomhed. Såfremt elimineringen havde været foretaget, skulle årets resultat være forbedret med 455.671 kr. i 2015/16 og formindsket med 3.189.969 kr. i 2014/15. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder skulle være nedbragt med intern avance på 2.735.025 kr. pr. 30/6 2016 og 3.189.969 kr. pr. 30/6 2015 og overført resultat skulle være formindsket med 2.735.025 kr. pr. 30/6 2016 og 3.189.969 kr. pr. 30/6 2015. Der henvises i øvrigt til ledelsens omtale af forholdet i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

Silkeborg, den 8. december 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Tom Østergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kalpendal Holding ApS
Harbovad 31
8600 Silkeborg

Telefon: 86 85 10 63

CVR-nr.: 28 51 21 20

Stiftet: 18. marts 2005

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Kim Charles Nielsen

Revision

Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ballevej 2 B
8600 Silkeborg

Dattervirksomheder

NANI A/S, Silkeborg
Tonax Holding A/S, Horsens

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er i lighed med tidligere år handel med og udlejning af fast ejendom, konsulentvirksomhed samt at drive virksomhed ved investering i og besiddelse af aktier og andre værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 661.060 kr. mod 216.832 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -162.188 kr. mod 152.569 kr. sidste år.

Selskabet afhændede i regnskabsåret 2014/15 sine aktier i en dattervirksomhed til et selskab, hvori selskabet også er aktionær. Den realiserede avance er ikke elimineret ved opgørelse af årets resultat og egenkapital. Ledelsen anser situationen for omfattet af eliminerings undtagelsesbestemmelserne, bl.a. fordi gennemførelse af transaktionen forudsatte tiltrædelse fra øvrige uafhængige sælgende og overtagende aktionærer samt eksterne uafhængige kreditgivere. Transaktionen, der således er sket på markedsvilkår, kunne ikke gennemføres, hverken helt eller delvist, alene på baggrund af moder-selskabets økonomiske aktiemajoritet.

Den ikke eliminerede avance udgjorde i sidste årsrapport pr. 30. juni 2015 kr. 3.189.969.

Årets resultat, hvori der er fratrukket afskrivninger på koncerngoodwill på kr. 698.117, svarer til ledelsens forventninger.

Dattervirksomheden NANI A/S er i den afsluttende fase af et længere udviklingsarbejde med innovative kosttilskudsprodukter, og salget er opstartet i sommeren 2016. Selskabets anden dattervirksomhed er fortsat i god gænge. På den baggrund forventes et overskud i regnskabsåret 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning fra konsulentarbejde indregnes i resultatopgørelsen i takt med arbejdets udførelse. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

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.

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 dattervirksomheders 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.

Af- og nedskrivninger

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

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	80 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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.

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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 og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Forestået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 Kalpendal Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	661.060	216.832
1 Personaleomkostninger	-342.917	-220.476
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-97.514	-48.471
Driftsresultat	220.629	-52.115
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-95.349	553.847
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-2.348.917
Andre finansielle indtægter	60.054	3.188.935
2 Andre finansielle omkostninger	-332.200	-1.498.403
Resultat før skat	-146.866	-156.653
3 Skat af årets resultat	-15.322	309.222
Årets resultat	-162.188	152.569
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	140.000	0
Overføres til overført resultat	0	152.569
Disponeret fra overført resultat	-302.188	0
Disponeret i alt	-162.188	152.569

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	7.274.451	7.303.983
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	37.438	50.217
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.311.889</u>	<u>7.354.200</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.517.981	3.152.869
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.501.389	4.334.446
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.020.370</u>	<u>7.488.315</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>12.332.259</u>	<u>14.842.515</u>
Omsætningsaktiver		
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	98.670
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	60.055	695.232
Udskudte skatteaktiver	262.824	363.114
Tilgodehavende selskabsskat	97.550	206.463
Andre tilgodehavender	32.930	51.350
Periodeafgrænsningsposter	0	66.060
Tilgodehavender i alt	<u>453.359</u>	<u>1.480.889</u>
Likvide beholdninger	<u>3.100</u>	<u>3.100</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>456.459</u>	<u>1.483.989</u>
Aktiver i alt	<u>12.788.718</u>	<u>16.326.504</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	242.766	242.766
8	Overført resultat	5.653.313	5.826.306
	Egenkapital i alt	<u>5.896.079</u>	<u>6.069.072</u>
Gældsforpligtelser			
	Gældsforpligtelser	4.718.729	4.695.805
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.718.729</u>	<u>4.695.805</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	94.927	196.200
	Gæld til pengeinstitutter	867.796	2.137.960
	Gæld til tilknyttede virksomheder	776.723	2.460.240
	Anden gæld	434.464	767.227
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.173.910</u>	<u>5.561.627</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.892.639</u>	<u>10.257.432</u>
	Passiver i alt	<u>12.788.718</u>	<u>16.326.504</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Noter

	2015/16	2014/15
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	293.244	195.650
Pensioner	33.600	22.020
Andre omkostninger til social sikring	1.667	1.530
Personalemkostninger i øvrigt	14.406	1.276
	342.917	220.476
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	123.437	160.590
Andre renteomkostninger	208.763	1.337.813
	332.200	1.498.403
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-97.550	-186.114
Regulering af udskudt skat	86.272	-123.108
Regulering af tidligere års skat	26.600	0
	15.322	-309.222
4. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015	7.382.899	136.069
Kostpris 30. juni 2016	7.382.899	136.069
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	78.916	85.852
Årets afskrivninger	29.532	12.779
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	108.448	98.631
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	7.274.451	37.438

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, 1. juli 2015	3.347.000	3.852.000
Tilgang i årets løb	375.000	0
Afgang i årets løb	0	-505.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>3.722.000</u>	<u>3.347.000</u>
Opskrivninger, 1. juli 2015	-194.131	947.365
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-9.888	-94.275
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-622.901
Udbytte	0	-424.320
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>-204.019</u>	<u>-194.131</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>3.517.981</u>	<u>3.152.869</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
NANI A/S	Silkeborg	100 %
Tonax Holding A/S	Horsens	75 %
6. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, 1. juli 2015	30.000	30.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Opskrivning, 1. juli 2015	-29.000	-29.000
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>-29.000</u>	<u>-29.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Gram, Nielsen & Bruun d.o.o.	Kroatien	25 %
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	242.766	242.766
	<u>242.766</u>	<u>242.766</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	5.826.306	5.551.571
Årets overførte overskud eller underskud	-302.188	152.569
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	140.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-140.000	0
Regulering sikringsinstrumenter	129.195	122.166
	<u>5.653.313</u>	<u>5.826.306</u>

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Gældsforpligtelser	94.927	4.384.192	4.718.730	4.695.805
	<u>94.927</u>	<u>4.384.192</u>	<u>4.718.730</u>	<u>4.695.805</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.719 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 6.175 t.kr.

11. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret med 800.000 kr. for mellemværende mellem Sydbank og Tonax Holding A/S.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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