



Revisionskontoret i Horsens



REGISTRERED E REVISORER

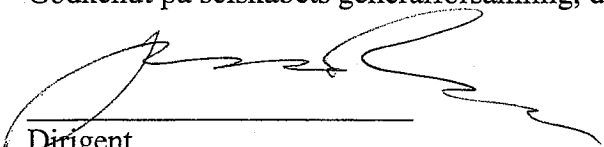
Sønderbrogade 43, 8700 Horsens Tlf. 75 64 72 22
Mail: mail@revi-horsens.dk Fax 75 64 72 09

*Horsens Boligudlejning ApS
Hvidtfeldtsvej 9
8700 Horsens*

CVR-nr: 30 20 91 17

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 til 30. juni 2016*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25/11 - 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Horsens Boligudlejning 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

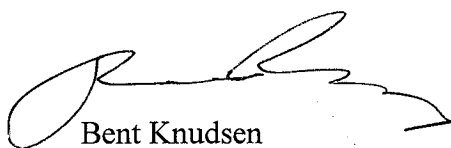
Horsens, den 25/11 - 2016

Direktion



Charlotte Lykke Sørensen

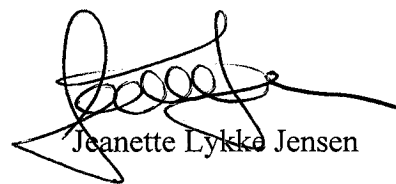
Bestyrelse



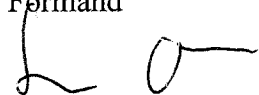
Bent Knudsen
Førmand



Hanna Birgit Knudsen



Jeanette Lykke Jensen



Susanne Lykke Olsen

Til kapitalejerne af Horsens Boligudlejning ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Horsens Boligudlejning ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

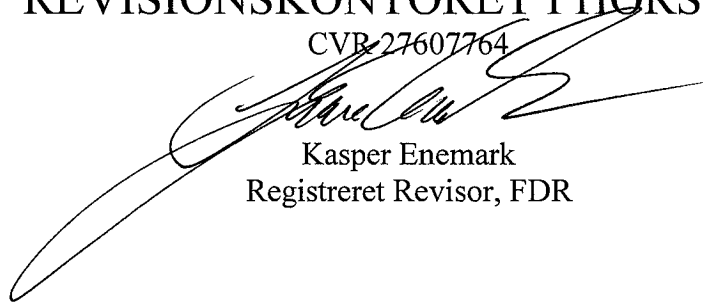
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 25/11 - 2016

REVISIONSKONTORET I HORSSENS

CVR 27607764



Kasper Enemark
Registreret Revisor, FDR

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Horsens Boligudlejning ApS Hvidtfeldtsvej 9 8700 Horsens
	Telefon: 75 60 19 11
	CVR-nr.: 30 20 91 17
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Bent Knudsen, formand Hanna Birgit Knudsen Jeanette Lykke Jensen Susanne Lykke Olsen
Direktion	Charlotte Lykke Sørensen
Revisor	Revisionskontoret i Horsens Sønderbrogade 43 8700 Horsens
Ejerforhold	Bent Knudsen, Skovparken 23, 8783 Hornsyld Charlotte Invest ApS, Krudthusvej 3B, 8700 Horsens Hanna Birgit Knudsen, Skovparken 23, 8783 Hornsyld Jeanette Invest ApS, Østerbyvej 16, Gamborg, 5500 Middelfart Susanne Invest ApS, Humleballe 54, Søvind, 8700 Horsens

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at erhverve og administrere fast ejendom, håndværk, boligudlejning samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet har pr. 1. juli 2015 gennemført en lodret fusion med de tidligere tilknyttede selskaber Horsens Bolig ApS samt Ejendomsselskabet af 22. januar 1988 A/S.

Sammenligningstallene er for indeværende regnskabsår tilpasset herefter.

I forbindelse med fusionen er der desuden foretaget en kapitalforhøjelse fra de frie reserver på nominelt 39.378.870 kr., således at selskabskapitalen herefter udgør i alt 42.398.700

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende år haft et resultat på 11.367.022 kr., hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets samlede aktivmasse udgør 286.223.541 kr., hvoraf den regnskabsmæssige egenkapital udgør 63.915.102 kr.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer et tilfredsstillende driftsresultat i det kommende regnskabsår uden særlige forudsætninger eller usikre faktorer.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Der har i regnskabsåret ikke været særlige forretningsmæssige eller finansielle risici.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Horsens Boligudlejning ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Det er selskabets første regnskabsår efter en gennemført lodret fusion. Sammenligningstallene er derfor tilpasset således at de er sammenlignelige. De 3 fusionerede selskaber havde samme væsentlige aktiviteter og samme anvendt regnskabspraksis. De foretagne korrektioner består således af hhv. eliminering af kapitalandele i de tidligere dattervirksomheder med 5,4 mio, en reduktion i selskabskapitalen med 1,7 mio, og en reduktion af overførte overskud med 3,7 mio. Herudover er der ikke foretaget korrektioner.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved håndværksvirksomhed indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsjendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Ved opgørelsen af dagsværdi for investeringsejendomme er der for indeværende år anvendt en forrentning på 6,0%

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %
Domicilejendom	50 år	500 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til Grundejernes Investeringsfond.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationseværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15 1000 kr.
BRUTTORESULTAT	16.592.910	14.280
1 Personaleomkostninger	- 4.000.150	- 3.965
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	- 574.826	- 599
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	12.017.934	9.716
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	7.640.293	11.217
Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme	- 1.831.339	- 710
DRIFTSRESULTAT	17.826.888	20.223
Indtægter af andre kapitalandele mv.	0	94
3 Andre finansielle indtægter	4.375	104
4 Andre finansielle omkostninger	- 3.449.251	- 3.206
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	14.382.012	17.215
5 Skat af årets resultat	- 3.014.990	- 1.871
ÅRETS RESULTAT	11.367.022	15.344
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.325.930	72.216
Overført resultat	10.041.092	- 56.872
DISPONERET I ALT	11.367.022	15.344

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
 AKTIVER

	2016	2015 1000 kr.
6 Investeringsejendomme	279.131.600	271.170
6 Produktionsanlæg og maskiner.....	2.217.102	1.875
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	347.908	899
6 Domicilejendom	1.642.100	1.667
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	283.338.710	275.611
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER.....	283.338.710	275.611
	<hr/>	<hr/>
Råvarer og hjælpematerialer.....	97.913	74
	<hr/>	<hr/>
Varebeholdninger	97.913	74
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra udlejning af investeringsejendomme .	204.315	98
Selskabsskat.....	1.300.000	0
Andre tilgodehavender	931.650	1.728
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	2.435.965	1.826
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	350.953	3.725
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.884.831	5.625
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER.....	286.223.541	281.236
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015 1000 kr.
Selskabskapital	42.398.700	3.020
Overført resultat.....	20.190.472	49.528
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.325.930	72.216
7 EGENKAPITAL.....	63.915.102	124.764
8 Hensættelse til udskudt skat	31.815.630	28.800
9 Andre hensatte forpligtelser.....	347.130	325
HENSATTE FORPLIGTELSER	32.162.760	29.125
Prioritetsgæld.....	104.123.769	105.361
Deposita	10.134.278	9.771
Anden gæld.....	8.338.437	6.057
10 Langfristede gældsforpligtelser.....	122.596.484	121.189
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	720.852	814
Kreditinstitutter.....	19.285.922	0
Anden gæld.....	2.963.596	2.097
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	44.578.825	3.247
Kortfristede gældsforpligtelser	67.549.195	6.158
GÆLDSFORPLIGTELSER	190.145.679	127.347
PASSIVER	286.223.541	281.236
11 Eventualposter mv.		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Ejerforhold		

NOTER

	2015/16	2014/15 1000 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	3.735.475	3.696
Pensioner	170.337	144
Andre omkostninger til social sikring	94.338	125
	<u>4.000.150</u>	<u>3.965</u>
Selskabet har i regnskabsåret i gennemsnit beskæftiget 12 fuldtidsansatte.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger (domicilejendom).....	24.300	24
Produktionsanlæg og maskiner.....	424.419	328
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	126.107	247
	<u>574.826</u>	<u>599</u>
3 Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter, omsætningsaktiver	504	0
Renter, gældsbeviser, omsætningsaktiver	3.871	7
Kursgevinster på lån, lagerprincip.....	0	97
	<u>4.375</u>	<u>104</u>
4 Andre finansielle omkostninger		
Renter, pengeinstitutter.....	231.037	60
Gebyrer mv.	31.640	11
Renter, kreditorer.....	850	2
Renter, renteswap	1.649.581	1.377
Renter, anpartshaver/aktionær	731.810	121
Kurstab på lån, lagerprincip.....	- 517.753	135
Prioritetsrenter, kreditforeninger	1.288.998	1.451
Amortisationsfradrag	33.088	49
	<u>3.449.251</u>	<u>3.206</u>

NOTER

			2015/16	2014/15 1000 kr.
5 Skat af årets resultat				
Regulering af udskudt skat			3.014.990	1.871
			3.014.990	1.871
6 Materielle anlægsaktiver				
	Investerings- ejendomme	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Domicilejendom
Kostpris, primo	135.029.653	4.821.363	4.640.492	1.715.000
Tilgang i årets løb	3.974.858	286.267	68.009	0
Afgang i årets løb	- 2.053.017	0	- 248.305	0
Kostpris 30. juni 2016	136.951.494	5.107.630	4.460.196	1.715.000
Opskrivninger, primo	140.196.876	0	0	0
Årets opskrivninger	7.832.362	0	0	0
Afgang i årets løb	- 2.475.684	0	0	0
Opskrivninger 30. juni 2016	145.553.554	0	0	0
Af-/nedskrivninger, primo	- 4.057.062	- 2.466.109	- 4.218.486	- 48.600
Korrektion af tidligere nedskrivning	752.081	0	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	232.305	0
Årets af-/ nedskrivninger	- 68.467	- 424.419	- 126.107	- 24.300
Af-/nedskrivninger 30. juni 2016	- 3.373.448	- 2.890.528	- 4.112.288	- 72.900
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	279.131.600	2.217.102	347.908	1.642.100

Ved opgørelsen af dagsværdi for investeringsejendomme er der for indeværende år anvendt en gennemsnitlig forrentning på 6,0%.

NOTER

	Primo	Overførsel	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
7 Egenkapital					
Virksomhedskapital.....	3.019.830	39.378.870	0	0	42.398.700
Overført resultat	49.528.250	- 39.378.870	0	10.041.092	20.190.472
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	72.216.206	0	- 72.216.206	1.325.930	1.325.930
	<u>124.764.286</u>	<u>0</u>	<u>- 72.216.206</u>	<u>11.367.022</u>	<u>63.915.102</u>

Virksomhedskapitalen er fordelt på følgende kapitalklasser:

A-anparter: 30.000 styk á 1,- kr.

B-anparter: 42.348.870 styk á 1,- kr. (2014/15: 2.970.000 styk á 1,- kr.)

C-anparter: 19.830 styk á 1,- kr.

	Regnskabs-mæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
8 Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver.....	283.338.710	135.670.600	147.668.110
Omsætningsaktiver	1.584.831	1.584.831	0
Skattemæssige underskud.....	0	3.051.568	- 3.051.568
Langfristede gældsforpligtelser	- 122.596.484	- 122.596.484	0
	<u>162.327.057</u>	<u>17.710.515</u>	<u>144.616.542</u>
Hensættelse til udskudt skat			<u><u>31.815.630</u></u>

2016 2015
1000 kr.

9 Andre hensatte forpligtelser		
Hensættelser GI, primo.....	324.973	0
Årets ændring til hensættelser, GI	22.157	325
	<u>347.130</u>	<u>325</u>

NOTER

	Restgæld 30/6 2016	Dagsværdi 30/ 6 2016	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
10 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld.....	104.209.588	104.844.621	720.852	96.306.847
Deposita.....	10.134.278	10.134.278	0	0
Anden gæld.....	8.338.437	8.338.437	0	8.338.437
	<u>122.682.303</u>	<u>123.317.336</u>	<u>720.852</u>	<u>104.645.284</u>

Der er finansielle instrumenter i form af en renteswap til sikring af prioritetsgælden med et gældsbeløb på 104.845 tkr. Renteswap'en udløber ultimo 2021.

11 Eventualposter mv.
Ingen sådanne

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Der er ydet pant for i alt nom. 143.607 tkr. i materielle anlægsaktiver med en bogført værdi på i alt 279.132 tkr.

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

Bent Knudsen, Skovparken 23, 8783 Hornsyld
Charlotte Invest ApS, Krudthusvej 3B, 8700 Horsens
Hanna Birgit Knudsen, Skovparken 23, 8783 Hornsyld
Jeanette Invest ApS, Østerbyvej 16, Gamborg, 5500 Middelfart
Susanne Invest ApS, Humleballe 54, Søvind, 8700 Horsens