

TALKOMPAGNIET

STATSAUTORISERET REVISIONSVIRKSOMHED


H. Møller-Jensen Holding, Grenaa ApS

Åstrup Bygade 42, 8500 Grenaa
CVR-nr.: 30 61 27 60

Årsrapport for 2016/17

(1. maj 2016 - 30. april 2017)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 20/6 2017.



Henrik Møller-Jensen, dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 – 6
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. maj 2016 – 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9 – 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 – 17
Noter	18 – 20

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for H. Møller-Jensen Holding, Grenaa ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 20. juni 2017

Direktion:



Henrik Møller-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i H. Møller-Jensen Holding, Grenaa ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H. Møller-Jensen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj – 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført 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 forpligtigelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 egent 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 forbehold 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 - fortsat

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.

Grenaa, den 20. juni 2017

Talkompagniet

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed, Cvr-nr. 33534841



Martin Nielsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H. Møller-Jensen Holding, Grenaa ApS
Åstrup Bygade 42
8500 Grenaa

CVR-nr.: 30 61 27 60
Stiftet: 15. juni 2007
Hjemsted: Norddjurs kommune
Regnskabsår: 1. maj – 30. april

Datterselskaber

Trolden Invest ApS
Åstrup Bygade 42
8500 Grenaa
Ejerandel: 50%

Hela Windpower ApS
Åstrup Bygade 42
8500 Grenaa
Ejerandel: 100%

Dansk Algeservice ApS
Åstrup Bygade 42
8500 Grenaa
Ejerandel: 100%

Direktion

Henrik Møller-Jensen

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

Revisor

Talkompagniet
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
Nytov 3
8500 Grenaa

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele samt handel og investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for H. Møller-Jensen Holding, Grenaa ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Idet selskabet opfylder betingelserne i Årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Idet selskabet anvender indre værdis metode ved indregning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, er moderselskabets egenkapital på balancedagen herefter lig med koncernens regnskabsmæssige egenkapital.

Ændring i regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Størrelsesgrænser

Regnskabspraksis er ændret som en konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven, idet dette nu kræves i lovgivningen. Opgørelse af omsætningen til brug for vurdering af størrelsesgrænser udgøres nu af nettoomsætningen, tillagt finansielle indtægter og investeringsindtægter, hvor disse udgør mindst det sammen som omsætningen. Tidligere blev opgørelse af omsætningen til brug for vurdering af størrelsesgrænserne, udgjort af nettoomsætningen alene. Sammenligningsgrundlaget er tilpasset. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen ultimo. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet i regnskabet.

Anvendelse af årsregnskabsloven skema 1

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette. Selskabsskat var tidligere indregnet i en særskilt linje under gæld. Dette indregnes nu under ” Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring”. Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset.

Ekstraordinært udbytte

Regnskabspraksis er ændret, således at ekstraordinært udbytte i år og fremover vises i resultatdisponeringen. Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb, vises i tilknytning til resultatdisponeringen. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Ændringen har ikke har nogen beløbsmæssige betydning for egenkapitalen eller resultatet. Sammenligningstallene er tilpasset.

Materielle aktiver - afskrivning - revurdering af restværdier

Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis, således at materielle anlægsaktivers restværdi, som følge af ændring i årsregnskabsloven, revurderes løbende. Sammenligningstallene er som følge af reglerne i overgangsbekendtgørelsen, ikke tilpasset. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen primo, og resultatet 2016.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Eventualaktiver

Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis som følge af ændring i årsregnskabsloven, således at eventualaktiver i år og fremover, alene indregnes såfremt det er overvejende sandsynligt, at de vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, mod tidligere indregning såfremt fremtidige økonomiske fordele var sandsynlige. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen eller resultatet. Sammenligningstallene er som følge af overgangsbestemmelserne, ikke tilpasset.

Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret.

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 omfatter huslejeindtægter ved udlejning af fast ejendom. Lejeindtægter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder, hvorfor selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Den samlede aktuelle skat opkræves i modervirksomheden og dattervirksomhederne refunderer/får refunderet af modervirksomheden sin andel af den aktuelle skat. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til de forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	0%
Driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Restværdierne revurderes løbende.

Aktiver med en kostpris på under kr. 15.000 pr. stk. indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnes udbytte fra dattervirksomheder, der forventes deklareret for regnskabsåret.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måned til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der afsættes ikke udskudt skat på kapitalandele i tilknyttede virksomheder og den goodwill der knytter sig hertil.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes såfremt det er overvejende sandsynligt, at de vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og 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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Noter	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste	-1.947.387	-1.599.225
Afskrivninger	-79.077	-129.505
Resultat før finansielle poster	-2.026.464	-1.728.730
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-6.695	-1.258.825
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1.695.787	386.676
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	386.231	0
Andre finansielle indtægter	3.693.180	1.501.297
1 Finansielle omkostninger	-230.957	-2.019.513
Resultat før skat	3.511.082	-3.119.096
2 Skat af årets resultat	-407.592	179.118
Årets resultat	3.103.490	-2.939.978
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.603.490	-3.039.978
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	0
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	100.000
Disponeret i alt	3.103.490	-2.939.978
Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets afslutning	0	0

Balance

Noter	30/4 2017	30/4 2016
Grunde og bygninger	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	274.888	475.039
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>274.888</u>	<u>475.039</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.734.480	117.718
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
3 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.734.480</u>	<u>117.718</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.009.368</u>	<u>592.757</u>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	0	11.472
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.923.707	9.641.185
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	14.804.822	12.922.620
Tilgodehavende selskabsskat	188.115	0
Udskudt skatteaktiv	45.758	448.198
Andre tilgodehavender	51.000	125.618
Tilgodehavende i alt	<u>17.013.401</u>	<u>23.149.093</u>
Værdipapirer	<u>13.067.397</u>	<u>19.496.119</u>
Likvide beholdninger	<u>940.426</u>	<u>308.622</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.021.225</u>	<u>42.953.835</u>
Aktiver i alt	<u>37.030.593</u>	<u>43.546.592</u>

Balance

Noter	30/4 2017	30/4 2016
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	34.372.664	32.769.174
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	100.000
4 Egenkapital i alt	35.997.664	32.994.174
Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
Gæld til kreditinstitutter	890.217	10.177.831
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	16.250
5 Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	142.712	358.337
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.032.928	10.552.417
Gældsforpligtelser i alt	1.032.928	10.552.417
Passiver i alt	37.030.593	43.546.592
6 Eventualforpligtelser og sikkerheder		

Noter

	2016/17	2015/16	
1. Finansielle omkostninger			
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	0	15.000	
Øvrige	230.957	2.004.513	
Finansielle omkostninger i alt	<u>230.957</u>	<u>2.019.513</u>	
2. Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.152	0	
Regulering af udskudt skat	402.441	-494.340	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	315.222	
Skat af årets resultat i alt	<u>407.592</u>	<u>-179.118</u>	
Skyldig skat for 2017	5.152	0	
Skyldig skat for 2017 tilknyttede virksomheder	-5.152	0	
Skyldig skat vedr. tidligere år	-122.050	315.616	
Betalt acontoskat	-66.065	-214.307	
Skyldig selskabsskat	<u>-188.115</u>	<u>101.309</u>	
3. Finansielle anlægsaktiver			
	Hela Wind- power ApS	Trolden Invest ApS	Dansk Alge- service ApS
Kostpris pr. 30/4 2016	0	13.916.813	250.000
Tilgang i året	7.000.000	0	0
Afgang i året	0	0	-250.000
Kostpris pr. 30/4 2017	<u>7.000.000</u>	<u>13.916.813</u>	<u>0</u>
Opskrivninger pr. 30/4 2016	-1.126.543	-15.948.779	-132.282
Årets opskrivning	-138.977	1.695.787	132.282
Opskrivninger pr. 30/4 2017	<u>-1.265.520</u>	<u>-14.252.992</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger pr. 30/4 2016	0	0	0
Årets nedskrivning	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30/4 2017	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/4 2017	<u>5.734.480</u>	<u>-336.179</u>	<u>0</u>

Noter

3. Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabsmæssig værdi hos holding
Trolden Invest ApS	-672.358	3.391.574	50%	-336.179
Hela Windpower ApS	5.734.480	-138.977	100%	5.734.480
	<u>5.062.122</u>	<u>3.252.597</u>		<u>5.398.301</u>

Den negative værdi af kapitalandele er modregnet i tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder.

4. Egenkapital

	Anparts-kapital	Reserve for nettoop-skrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 30/4 2016	125.000	0	32.769.174	100.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100.000
Overført overskud	0	0	1.603.490	0
Årets henlæggelse	0	0	0	0
Forslag til udbytte	0	0	0	1.500.000
Saldo pr. 30/4 2017	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>34.372.664</u>	<u>1.500.000</u>

5. Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring

Selskabsskat	5.152	101.309
Anden gæld	137.560	257.027
	<u>142.712</u>	<u>358.337</u>

Noter

6. Eventualforpligtelser og sikkerheder

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der givet pant i nom kr. 40.000 anparter i Trolden Invest ApS, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2017 er negativ.

Der er stillet selvskyldnerkaution for datterselskabet Hela Windpower ApS's mellemværende med kreditinstitutter og den associerede virksomhed Trolden Invest ApS's mellemværende med kreditinstitutter. Mellemværendet udgjorde pr. 30. april 2017 t.kr. 16.440.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.