

# **AKKB Holding Aalborg ApS**

**Guldbækvej 127, 9530 Støvring**

**CVR-nr. 34 09 39 38**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2017.

---

Kristian Bundgaard  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for AKKB Holding Aalborg ApS.

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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 5. juni 2017

### **Direktion**

Kristian Bundgaard

### **Bestyrelse**

Oluf Bagge Hjortlund  
Formand

Kristian Bundgaard

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i AKKB Holding Aalborg ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for AKKB Holding Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 regnskabsbrugere 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.

Aalborg, den 5. juni 2017

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 12 86 29 03

Jens Aaen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	AKKB Holding Aalborg ApS Guldbækvej 127 9530 Støvring
	CVR-nr.: 34 09 39 38
	Stiftet: 30. december 2011
	Hjemsted: Støvring
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Oluf Bagge Hjortlund, Formand Kristian Bundgaard
<b>Direktion</b>	Kristian Bundgaard
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriserede Revisorer A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	Volden 4 ApS, Aalborg A5966 ApS, Aalborg He Ejendomme ApS, Aalborg Ejendomsselskabet Kornmarken 42 ApS, Aalborg Advent - Holding ApS, Aalborg Violens Herning ApS, Aalborg Bondön ApS, Aalborg Krevese ApS, Aalborg Fænøvej ApS, Aalborg Nord Capital A/S, Aalborg Portlandsvej ApS, Aalborg
<b>Associerede virksomheder</b>	Udviklingselskabet Grejdalsvej ApS, Aalborg Grønnegade 30 ApS, Aalborg Astro Group ApS, Brønderslev Bauta Gruppen IVS, Aalborg Arkitektur Boliger ApS, Haderslev KHLK Holding A/S, Aalborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitaleandele i datterselskaber.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 1.110 t.kr. mod 1.292 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.804 t.kr. mod 2.054 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for AKKB Holding Aalborg ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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. Selskabet er administrationsselskab 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).

## **Balancen**

### **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**

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

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.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### **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 AKKB Holding Aalborg ApS som administrationselskab 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.

#### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

#### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.110.402</b>	<b>1.292.487</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-740.863	2.427.599
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.550.493	-1.494.451
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	40.919	128.933
Andre finansielle indtægter	141.635	32.639
1 Øvrige finansielle omkostninger	-16.192	-92.419
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.086.394</b>	<b>2.294.788</b>
2 Skat af årets resultat	-282.194	-240.950
<b>Årets resultat</b>	<b>1.804.200</b>	<b>2.053.838</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.211.402	1.608.949
Overføres til overført resultat	6.015.602	444.889
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.804.200</b>	<b>2.053.838</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.121.917	6.131.896
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.923.721	637.881
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	498.750	575.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.544.388</u>	<u>7.344.777</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.544.388</u></b>	<b><u>7.344.777</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.865.122	2.686.779
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.670.326	1.843.374
Andre tilgodehavender	329.200	312.813
Tilgodehavender i alt	<u>6.864.648</u>	<u>4.842.966</u>
Likvide beholdninger	<u>164.635</u>	<u>68.652</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>7.029.283</u></b>	<b><u>4.911.618</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>13.573.671</u></b>	<b><u>12.256.395</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	80.000	80.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	4.211.401
8	Overført resultat	7.079.432	1.063.830
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>7.159.432</u></b>	<b><u>5.355.231</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Andre hensatte forpligtelser	450.000	1.300.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>450.000</u></b>	<b><u>1.300.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	205.126	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.263.738	3.975.045
	Selskabsskat	282.194	336.238
	Anden gæld	2.200.681	1.274.881
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.964.239</u>	<u>5.601.164</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.964.239</u></b>	<b><u>5.601.164</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>13.573.671</u></b>	<b><u>12.256.395</u></b>

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**10 Eventualposter**

**Noter**

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	7.757	15.745
Andre finansielle omkostninger	<u>8.435</u>	<u>76.674</u>
	<b><u>16.192</u></b>	<b><u>92.419</u></b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	282.194	336.238
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>-95.288</u>
	<b><u>282.194</u></b>	<b><u>240.950</u></b>



## Noter

---

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2016	1.686.875	1.511.876
Tilgang i årets løb	1.814.830	175.000
Afgang i årets løb	0	-1
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>3.501.705</b>	<b>1.686.875</b>
Opskrivninger 1. januar 2016	4.321.297	2.641.621
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.109.613	2.264.676
Udbytte	-3.275.000	-585.000
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-63.316</b>	<b>4.321.297</b>
Modregnet i tilgodehavender	683.528	123.724
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>683.528</b>	<b>123.724</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>4.121.917</b>	<b>6.131.896</b>

#### Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Volden 4 ApS	Aalborg	100 %
A5966 ApS	Aalborg	100 %
He Ejendomme ApS	Aalborg	100 %
Ejendomsselskabet Kornmarken 42 ApS	Aalborg	100 %
Advent - Holding ApS	Aalborg	100 %
Violens Herning ApS	Aalborg	100 %
Bondön ApS	Aalborg	100 %
Krevese ApS	Aalborg	100 %
Fænøvej ApS	Aalborg	100 %
Nord Capital A/S	Aalborg	100 %
Portlandsvej ApS	Aalborg	100 %

## Noter

	31/12 2016	31/12 2015
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	871.501	847.000
Tilgang i årets løb	21.668	24.501
Afgang i årets løb	-1.250	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>891.919</b>	<b>871.501</b>
Opskrivninger 1. januar 2016	-1.533.620	-39.169
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.426.743	-1.494.451
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-106.877</b>	<b>-1.533.620</b>
Modregnet i tilgodehavender	688.679	0
Overført til hensatte forpligtelser	450.000	1.300.000
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>1.138.679</b>	<b>1.300.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>1.923.721</b>	<b>637.881</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Udviklingsselskabet Grejdalsvej ApS	Aalborg	27,5 %
Grønnegade 30 ApS	Aalborg	49 %
Astro Group ApS	Brønderslev	46,5 %
Bauta Gruppen IVS	Aalborg	33,33 %
Arkitektur Boliger ApS	Haderslev	33,33 %
KHLK Holding A/S	Aalborg	33,33 %
<b>5. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2016	575.000	0
Tilgang i årets løb	0	575.000
Afgang i årets løb	-100.000	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>475.000</b>	<b>575.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0
Årets opskrivninger	23.750	0
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>23.750</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>498.750</b>	<b>575.000</b>

**Noter**

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	80.000	80.000
	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	4.211.402	2.602.452
Resultatandel	-4.211.402	1.608.949
	<b>0</b>	<b>4.211.401</b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2016	1.063.830	618.941
Årets overførte overskud eller underskud	6.015.602	444.889
	<b>7.079.432</b>	<b>1.063.830</b>

**9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet sikkerhed i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 215.

Selskabet har afgivet kaution overfor associeret virksomheds gæld til pengeinstitut t.kr. 0

**10. Eventualposter****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.

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