

Morten Friis Holding A/S
Egevej 24
8783 Hornsyld
CVR-nr.: 47 13 17 15

ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 til 30. juni 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6 / 10 2016



Morten Friis
Dirigent



LEIF MIKKELSEN & PARTNERE A/S
Registrerede revisorer

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsens påtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsens beretning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance.....	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Morten Friis Holding A/S Egevej 24 8783 Hornsyld
	CVR nr.: 47 13 17 15 Stiftelsesdato: 27. juni 1974 Hjemstedskommune: Hedensted Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016
Bestyrelse	Morten Friis Egevej 24 8783 Hornsyld
	Ingerlise Siig Friis Egevej 24 8783 Hornsyld
	Annette Friis Stationsvej 5 8781 Stenderup
	Helle Friis Frandsen Gl. Dykjær 7 7130 Juelsminde
Direktion	Morten Friis Egevej 24 8783 Hornsyld
Revisor	Leif Mikkelsen & Partnere A/S Registrerede revisorer Høegh Guldbergs Gade 36C 8700 Horsens

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Morten Friis Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

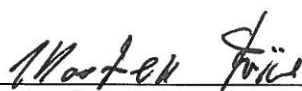
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

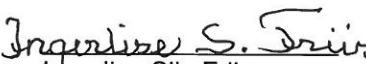
Hornsyld, den 6 / 10 2016

Direktion


Morten Friis

Bestyrelse


Morten Friis


Ingerlise Siig Friis


Annette Friis


Helle Friis Frandsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne af Morten Friis Holding A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Morten Friis Holding A/S 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.

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 6/10 2016

Leif Mikkelsen & Partnere A/S

Registrerede revisorer

CVR-nr.: 32676421



Frank Lyng Jensen
Registreret revisor

Ledelsens beretning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af handel, byggeri og udlejning af fast ejendom samt investering i værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet eller udviklingen i egenkapitalen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Dagsværdi af investeringsejendomme fastsættes på grundlag af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. For nærmere beskrivelse henvises til note 1.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 2.283.202, og selskabets balance pr. 30/6 2016 udviser en positiv egenkapital på kr. 25.133.256.

Ledelsen har i indeværende år værdireguleret selskabets investeringsejendomme til en forventet forsigtig og forsvarlig dagsværdi ud fra et forventet afkast på 6,25 %. Enkelte ejendomme er indregnet til et lavere eller højere afkast end 6,25 %, som følge af særlige individuelle forhold.

Selskabets resultat og økonomiske stilling anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Morten Friis Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

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.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der vedrører investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdiregulering af investeringsejendomme".

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, investeringsejendommenes driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

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

Investeringsejendommenes driftsomkostninger

Investeringsejendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse samt fællesomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under skattemæssig grænse for småanskaffelser indregnes som omkostninger 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 andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 den associerede virksomheds underbalance.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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 gældsmetode 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 nettorealisationværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

1. juli 2015 til 30. juni 2016

	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	828.852	-85.768
2 Personaleomkostninger	-592.400	-463.700
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-100.260	-100.262
Driftsresultat	136.192	-649.730
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	803.073	286.897
Andre finansielle indtægter	1.848.682	2.212.534
Andre finansielle omkostninger	-224.329	-209.099
Resultat før skat	2.563.618	1.640.602
4 Skat af årets resultat.....	-280.416	-383.462
Årets resultat	2.283.202	1.257.140
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	2.300.000	1.565.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	-3.855.991
Overført resultat.....	-16.798	3.548.131
Disponeret I alt	2.283.202	1.257.140

Balance pr. 30. juni 2016

Aktiver

	2015/16	2014/15
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	16.125.051	16.242.209
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	493.105	593.371
Materielle anlægsaktiver	16.618.156	16.835.580
Finansielle anlægsaktiver		
6 Kapitalinteresser i associerede virksomheder	2.417.449	793.156
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.044.293	6.856.406
Andre værdipapirer og kapitalandele	605.678	0
Andre tilgodehavender	839.926	962.126
Finansielle anlægsaktiver i alt	12.907.346	8.611.688
Anlægsaktiver i alt	29.525.502	25.447.268
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	3.998.826	3.872.838
Tilgodehavender i alt	3.998.826	3.872.838
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.025.313	8.199.985
Værdipapirer og kapitalandele	6.025.313	8.199.985
Omsætningsaktiver i alt	10.024.139	12.072.823
Aktiver i alt	39.549.641	37.520.091

Balance pr. 30. juni 2016

Passiver

	2015/16	2014/15
Egenkapital		
Selskabskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	22.333.255	22.404.049
Foreslået udbytte.....	2.300.000	1.565.000
7 Egenkapital.....	25.133.255	24.469.049
Hensatte forpligtelser		
8 Hensættelse til udskudt skat.....	1.593.000	1.680.000
Hensatte forpligtelser i alt	1.593.000	1.680.000
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
Prioritetsgæld.....	10.526.297	10.529.398
9 Langfristede gældsforpligtelser.....	10.526.297	10.529.398
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	145.000	145.000
Kreditinstitutter.....	1.142.661	-437.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	40.000
Selskabsskat.....	346.502	489.539
Øvrig anden gæld	520.291	562.901
Moms og afgifter	103.825	31.175
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....	18.810	10.794
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	2.297.089	841.644
Gældsforpligtelser i alt	12.823.386	11.371.042
Passiver i alt.....	39.549.641	37.520.091
10 Eventualforpligtelser		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015/16	2014/15
1 Usikkerhed ved indregning og måling		
Dagsværdi af investeringsejendomme fastsættes på grundlag af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Det vil sige med udgangspunkt i ejendommens forventede driftsresultat og et afkastkrav. Ledelsen fastlægger hvert år afkastkravet til de enkelte ejendomme bl.a. ud fra:		
- udviklingen i markedsforholdene for den pågældende ejendomstype		
- erfaringer med køb og salg samt belåning		
- ændringer i de enkelte ejendomsforhold		
I 2015/16 har ledelsen fastlagt afkastkravet til 6,25 %. Det er fastlagt på grundlag af de faktiske forhold på balancedagen og kan henføres til beliggenhed, lejernes bonitet, vilkår i lejekontrakten og alternative anvendelsesmuligheder mv. Der er således ikke taget hensyn til investeringer og effekterne heraf.		
Enkelte ejendomme er indregnet til et lavere eller højere afkast som følge af individuelle forhold.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	540.000	412.000
Pensioner.....	52.400	51.700
Personaleomkostninger i alt	592.400	463.700
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	100.260	100.262
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	100.260	100.262
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat.....	367.416	372.176
Regulering af udskudt skat	-87.000	10.775
Regulering af tidligere års skat	0	511
Skat af årets resultat i alt	280.416	383.462

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
5 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo.....	9.653.009	693.632
Tilgang i årets løb.....	34.762	0
Afgang i årets løb.....	-151.920	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>9.535.851</u>	<u>693.632</u>
Opskrivninger, primo.....	6.589.200	0
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>6.589.200</u>	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger, primo.....	0	-100.262
Årets af-/nedskrivninger.....	0	-100.265
Af-/nedskrivninger 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>-200.527</u>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	<u>16.125.051</u>	<u>493.105</u>
	2015/16	2014/15
6 Kapitalinteresser i associerede virksomheder		
Kostpris, primo.....	1.942.591	530.172
Tilgang i årets løb.....	1.494.415	1.412.419
Afgang i årets løb.....	-619.957	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>2.817.049</u>	<u>1.942.591</u>
Op- og nedskrivninger primo.....	-1.149.435	-530.172
Årets resultatandele.....	803.831	286.897
Kapitalregulering i perioden.....	-53.996	21.403
Udloddet udbytte.....	0	-716.406
Tilbageført tidligere nedskrivninger.....	0	-211.157
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-399.600</u>	<u>-1.149.435</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	<u>2.417.449</u>	<u>793.156</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dan-Unite A/S, Horsens	35 %	3.008.380	2.296.660

Noter

	Primo	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resul- tatdisponering	Ultimo
7 Egenkapital					
Virksomhedskapital	500.000	0	0	0	500.000
Overført resultat	22.404.049	-53.996	0	-16.798	22.333.255
Foreslået udbytte	1.565.000	0	-1.565.000	2.300.000	2.300.000
	<u>24.469.049</u>	<u>-53.996</u>	<u>-1.565.000</u>	<u>2.283.202</u>	<u>25.133.255</u>

	2015/16	2014/15
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	1.680.000	1.669.225
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	-87.000	10.775
Hensættelse til udskudt skat i alt.....	<u>1.593.000</u>	<u>1.680.000</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	10.701.680	10.544.376	145.000	-9.829.000
	<u>10.701.680</u>	<u>10.544.376</u>	<u>145.000</u>	<u>-9.829.000</u>

10 Eventualforpligtelser
Ingen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på i alt t.kr. 10.544, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør t.kr. 16.125.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.200 til sikkerhed for bankengagement, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2015 udgør t.kr. 1.165.