

SEFI Holding A/S
Møllevangen 22
6800 Varde
CVR-nr. 49841019

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.01.2017

Dirigent

Navn: Erik Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.09.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SEFI Holding A/S
Møllevangen 22
6800 Varde

CVR-nr.: 49841019

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Erik Kristensen
Jytte Kristensen
Jesper Kristensen
Mikael Kristensen
Søren Kristensen

Direktion

Erik Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for SEFI Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 30.01.2017

Direktion

Erik Kristensen

Bestyrelse

Erik Kristensen

Jytte Kristensen

Jesper Kristensen

Mikael Kristensen

Søren Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SEFI Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SEFI Holding A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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.

Esbjerg, den 30.01.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jan Teilmann Toustrup
statsautoriseret revisor

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i køb og salg af ejendomme, pleje af selskabets investeringsejendomme samt aktiv pleje af selskabets beholdning af kapitalandele og værdipapirer.

Ydermere består selskabets aktivitet i undersøgelser af nye forretningsmuligheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets driftsresultat efter skat har for 2015/16 udgjort et overskud på 5.009 t.kr. mod et overskud på 996 t.kr. i 2014/15. Bestyrelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og forbundne finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af kontor måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme.

De forventede pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, lejernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger, som består af lejligheder til videresalg, måles til kontante ejendomsvurderinger med tillæg af forbedringer, som ikke er medtaget i den seneste kontante ejendomsvurdering. Det er bestyrelsens overbevisning, at dette giver det mest retvisende billede.

Varebeholdninger nedskrives til nettorealisationseværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nettorealisationseværdi opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		314.195	247.702
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		500.000	0
Personaleomkostninger	1	(692.696)	(710.169)
Af- og nedskrivninger	2	(90.000)	(90.000)
Driftsresultat		31.499	(552.467)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.026.999	1.070.575
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.442.880	121.586
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		152.932	28.898
Andre finansielle indtægter		754.813	828.295
Andre finansielle omkostninger		(216.926)	(550.537)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.192.197	946.350
Skat af ordinært resultat	3	(183.410)	49.437
Årets resultat		<u>5.008.787</u>	<u>995.787</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		1.500.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.469.867	1.192.161
Øvrige lovpligtige reserver		390.000	0
Overført resultat		(1.351.080)	(396.374)
		<u>5.008.787</u>	<u>995.787</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Investeringsejendomme		9.500.000	9.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		270.000	360.000
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>9.770.000</u>	<u>9.360.000</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.492.091	17.465.092
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.430.933	1.988.053
Andre tilgodehavender		146.263	304.096
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>24.069.287</u>	<u>19.757.241</u>
Anlægsaktiver		<u>33.839.287</u>	<u>29.117.241</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		400.000	400.000
Varebeholdninger		<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.020.177	19.067.708
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		52.153	1.449.794
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		660.000	660.000
Andre tilgodehavender		38.101	35.115
Tilgodehavende selskabsskat	6	176.351	146.053
Periodeafgrænsningsposter		0	2.598
Tilgodehavender		<u>23.946.782</u>	<u>21.361.268</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.387.492	8.162.219
Værdipapirer og kapitalandele		<u>10.387.492</u>	<u>8.162.219</u>
Likvide beholdninger		<u>6.660.525</u>	<u>11.046.787</u>
Omsætningsaktiver		<u>41.394.799</u>	<u>40.970.274</u>
Aktiver		<u><u>75.234.086</u></u>	<u><u>70.087.515</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.338.135	13.868.268
Øvrige lovpligtige reserver		3.938.814	3.548.814
Overført overskud eller underskud		48.928.000	50.279.080
Egenkapital		<u>71.804.949</u>	<u>68.296.162</u>
Udskudt skat	8	887.100	731.800
Hensatte forpligtelser		<u>887.100</u>	<u>731.800</u>
Skyldig selskabsskat	9	9.471	4.683
Anden gæld		1.032.566	854.870
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	200.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.542.037</u>	<u>1.059.553</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.542.037</u>	<u>1.059.553</u>
Passiver		<u>75.234.086</u>	<u>70.087.515</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Øvrige lov- pligtige reser- ver kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.
Egenkapital primo	600.000	13.868.268	3.548.814	50.279.080
Årets resultat	0	4.469.867	390.000	(1.351.080)
Egenkapital ultimo	600.000	18.338.135	3.938.814	48.928.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				68.296.162
Årets resultat				3.508.787
Egenkapital ultimo				71.804.949

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
1. Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	561.925	564.614	
Andre omkostninger til social sikring	12.770	12.709	
Andre personaleomkostninger	118.001	132.846	
	<u>692.696</u>	<u>710.169</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
2. Af- og nedskrivninger			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	90.000	90.000	
	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
3. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	3.279	5.604	
Ændring af udskudt skat	155.300	(53.900)	
Regulering vedrørende tidligere år	24.831	(1.141)	
	<u>183.410</u>	<u>(49.437)</u>	
	<u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.634.661	1.129.655	44.822
Kostpris ultimo	<u>4.634.661</u>	<u>1.129.655</u>	<u>44.822</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(769.655)	(44.822)
Årets afskrivninger	0	(90.000)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(859.655)</u>	<u>(44.822)</u>
Dagsværdireguleringer primo	4.365.339	0	0
Årets dagsværdireguleringer	500.000	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>4.865.339</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.500.000</u>	<u>270.000</u>	<u>0</u>

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Afkastkravet for selskabets ejendom udgør 5,75 % pr. 30.09.2016 (5,88 % pr. 30.09.2015). En forøgelse af afkastkravet med 0,5% - point vil reducere dagsværdien med 0,8 mio.kr.

Noter

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdierne.

	Kapitalan- dele i tilknyt- tede virksom- heder kr.	Kapitalan- dele i associe- rede virk- somheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.407.135	1.177.755	300.958
Afgange	0	0	(157.620)
Kostpris ultimo	4.407.135	1.177.755	143.338
Opskrivninger primo	13.057.957	810.298	3.138
Andel af årets resultat	2.026.999	2.442.880	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	(213)
Opskrivninger ultimo	15.084.956	3.253.178	2.925
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.492.091	4.430.933	146.263

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
West Star Invest ApS	Varde	ApS	100,0
Malpave ApS	Varde	ApS	10,0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
RPU 3 A/S	Varde	A/S	20,0
REKA Management A/S	Varde	ApS	12,8
REKA Byudvikling ApS	Varde	A/S	20,0

6. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat omfatter tilgodehavende selskabsskat hos SKAT.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	<u>600.000</u>	1	<u>600.000</u>
	<u>600.000</u>		<u>600.000</u>

Der er ikke udstedt aktiebrev. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

8. Udskudt skat

Udskudt skat hviler på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud til fremførsel.

9. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat omfatter skyldigt sambeskatningsbidrag.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ejerforeninger er der deponeret ejerpantebrev nom. 40 t.kr. i varebeholdninger.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 400 t.kr.