

Handelsselskabet Herluf Høst ApS
Ole Rømersvej 11
6100 Haderslev
CVR-nr. 73386411

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

Dirigent

Navn: Herluf Baun Høst

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.06.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Handelsselskabet Herluf Høst ApS

Ole Rømersvej 11

6100 Haderslev

CVR-nr.: 73386411

Hjemsted: Haderslev

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Herluf Baun Høst

Direktion

Edith Damm Høst, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Handelsselskabet Herluf Høst ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 17.11.2016

Direktion

Edith Damm Høst
administrerende direktør

Bestyrelse

Herluf Baun Høst

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Handelsselskabet Herluf Høst ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Handelsselskabet Herluf Høst ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på note 1, hvori ledelsen redegør for forventningerne til at have den fornødne likviditet til rådighed i regnskabsåret 2016/17. Selskabet har aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje, jf. omtalen i note 1, og vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 17.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Johnny Krogh
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive bolig- og erhvervsudlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud efter skat på 179 t.kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets moderselskab og øvrige koncernselskaber vil tilføre selskabet den fornødne likviditet i det kommende år. På denne baggrund er årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets ejendom er værdiansat til seneste opgjorte dagsværdi pr. 30.06.2015, idet selskabets eneste tilbageværende bygning er brændt ned til grunden. Bygningen er nyværdiforsikret, og det er ledelsens forventning, at der modtages erstatning som væsentligt overstiger den bogførte dagsværdi.

Selskabets lejeindtægter er endvidere forsikret for en periode på 12 mdr. efter skadedagen ultimo oktober 2016.

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.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven ændret på følgende måder.

Gæld tilknyttet investeringsejendomme

Gæld tilknyttet investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris. Tidligere blev gæld tilknyttet investeringsejendomme målt til dagsværdi med værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser amortiseres gæld tilknyttet investeringsejendomme med udgangspunkt i dagsværdien 30.06.2015 uden tilpasning af sammenligningstallene.

Effekt af praksisændring

Effekten af praksisændringen pr. 01.07.2015 er indregnet direkte på egenkapitalen, jf. egenkapitalopgørelsen og har forøget egenkapitalen med 302 t.kr.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af ejendomme, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter for regnskabsåret 2014/15 reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser såsom gæld til realkreditinstitutter og bankgæld til dagsværdi. For 2015/16 omfatter posten udelukkende reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende finansielle kontrakter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende finansielle kontrakter.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Fremførselsberettigede saldi under rentefradragsbegrænsningsreglerne i selskabsskattelovens § 11 C er fordelt mellem de sambeskattede selskaber i henhold til aftale mellem selskaberne. Skatteværdien af saldiene indregnes, såfremt kriterierne for indregning af udskudte skatteaktiver er opfyldt.

Balancen

Investeringsejendomme

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

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Indtil 01.07.2015 er prioritetsgæld vedrørende investeringsejendomme efterfølgende målt til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursregulering af gæld til realkreditinstitutter indregnes i resultatopgørelsen. Fra 01.07.2015 måles prioritetsgæld efterfølgende til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtigelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtigelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende på resultatopgørelsen som finansielle poster.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for selskabet præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabs anpartskapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Nettoomsætning		1.288.934	944.212
Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser		0	(68.299)
Andre eksterne omkostninger		<u>(1.069.798)</u>	<u>(611.244)</u>
Driftsresultat		219.136	264.669
Andre finansielle indtægter		38.801	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(432.058)</u>	<u>(449.785)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(174.121)	(185.116)
Skat af ordinært resultat	3	<u>(4.770)</u>	<u>39.120</u>
Årets resultat		<u>(178.891)</u>	<u>(145.996)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(178.891)</u>	<u>(145.996)</u>
		<u>(178.891)</u>	<u>(145.996)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Investeringsejendomme		14.662.196	17.388.100
Materielle anlægsaktiver	4	14.662.196	17.388.100
Udskudt skat	5	856.580	954.023
Finansielle anlægsaktiver		856.580	954.023
Anlægsaktiver		15.518.776	18.342.123
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.455	23.013
Tilgodehavende selskabsskat		115.029	97.520
Periodeafgrænsningsposter		32.657	97.580
Tilgodehavender		151.141	218.113
Likvide beholdninger		21.930	13.528
Omsætningsaktiver		173.071	231.641
Aktiver		15.691.847	18.573.764

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		305.643	182.504
Egenkapital		<u>430.643</u>	<u>307.504</u>
Gæld til realkreditinstitutter		7.755.091	8.683.838
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>7.755.091</u>	<u>8.683.838</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	604.766	603.916
Bankgæld		5.802.569	5.881.069
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	34.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	28.371
Gæld til tilknyttede virksomheder		870.678	2.825.655
Anden gæld	8	228.100	209.161
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.506.113</u>	<u>9.582.422</u>
Gældsforpligtelser		<u>15.261.204</u>	<u>18.266.260</u>
Passiver		<u>15.691.847</u>	<u>18.573.764</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	182.504	307.504
Ændring i regnskabspraksis	0	302.030	302.030
Korrigeret egenkapital primo	125.000	484.534	609.534
Årets resultat	0	(178.891)	(178.891)
Egenkapital ultimo	125.000	305.643	430.643

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		219.136	264.670
Ændringer i arbejdskapital	9	(1.998.122)	2.178.677
Øvrige reguleringer		<u>0</u>	<u>68.299</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.778.986)	2.511.646
Betalte finansielle omkostninger		(431.427)	(441.119)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>75.164</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(2.135.249)	2.070.527
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(187.796)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>3.014.826</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.827.030	0
Afdrag på lån mv.		(604.879)	(603.618)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>0</u>	<u>(2.727.247)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(604.879)	(3.330.865)
Ændring i likvider		86.902	(1.260.338)
Likvider primo		<u>(5.867.541)</u>	<u>(4.607.203)</u>
Likvider ultimo		<u>(5.780.639)</u>	<u>(5.867.541)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		21.930	13.528
Kortfristet gæld til banker		<u>(5.802.569)</u>	<u>(5.881.069)</u>
Likvider ultimo		<u>(5.780.639)</u>	<u>(5.867.541)</u>

Noter

1. Going concern

Ledelsen har begrundede forventninger om, at selskabets moderselskab fortsat stiller likviditet til rådighed, som gør det muligt for selskabet at finansiere sine aktiviteter i regnskabsåret 2016/17. På grundlag heraf er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	73.700	56.700
Renteomkostninger i øvrigt	358.358	368.846
Valutakursreguleringer	0	10.286
Øvrige finansielle omkostninger	0	13.953
	<u>432.058</u>	<u>449.785</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(16.856)	(39.120)
Regulering vedrørende tidligere år	21.626	0
	<u>4.770</u>	<u>(39.120)</u>
		<u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u> <u>kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		21.388.100
Tilgange		187.796
Afgange		(2.913.700)
Kostpris ultimo		<u>18.662.196</u>
Af- og nedskrivninger primo		(4.000.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(4.000.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>14.662.196</u>

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelse under anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Det gennemsnitlige afkastkrav for selskabets ejendom er opgjort med udgangspunkt i værdien pr. 30.06.2015, hvor afkastforrentningsprocenten på baggrund af den regnskabsmæssige værdi udgjorde 8,00%. En forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 872 t.kr.

Noter

Følgende afkastkrav er fastsat for de enkelte ejendomsstyper:

Industri- og logistikejendomme beliggende i Aarhus 7,00-8,25%, (30.06.2015: 7,25-8,75%, vægtet gennemsnit 8,00%).

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdierne. Årets dagsværdiregulering udgør 0 kr.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	17.943	192.089
Fremførbare skattemæssige underskud	838.637	761.934
	<u>856.580</u>	<u>954.023</u>

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Anparter	125	1.000	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Restgæld ef-</u> <u>ter 5 år</u> <u>kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	604.766	603.916	7.755.091	5.335.297
	<u>604.766</u>	<u>603.916</u>	<u>7.755.091</u>	<u>5.335.297</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	91.365	13.041
Andre skyldige omkostninger	136.735	196.120
	<u>228.100</u>	<u>209.161</u>

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	84.481	(28.519)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(2.082.603)</u>	<u>2.207.196</u>
	<u>(1.998.122)</u>	<u>2.178.677</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Høst Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Nykredit Bank A/S er deponeret ejerpantebrev nom. 4.477.843 kr. samt afgivet transportpant i ejerpantebrev nom. 1.570.000 EUR. med pant i ejendom til bogført værdi pr. 30.06.2016, som udgør 14.662.196 kr.

Realkreditgæld er sikret ved ejerpantebrev nom. 1.570.000 EUR med pant i ejendom med bogført værdi pr. 30.06.2016, som udgør 14.662.196 kr.

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Høst Holding ApS, CVR.nr. 21682497, Haderslev