

Brdr. Hede A/S

CVR-nr. 75982119

Sannasvej 10

9000 Aalborg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.11.2016

Dirigent

Navn: Mårten Jesper Hede

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. 30.06.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Brdr. Hede A/S
Sannasvej 10
9000 Aalborg

CVR-nr.: 75982119

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Mårten Jesper Hede
Jens Søndergaard Hede
Lone Vinding Hede

Direktion

Mårten Jesper Hede

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Brdr. Hede 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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.

Aalborg, den 17.11.2016

Direktion

Mårten Jesper Hede

Bestyrelse

Mårten Jesper Hede

Jens Søndergaard Hede

Lone Vinding Hede

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Brdr. Hede A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Brdr. Hede A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Aalborg, den 17.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.396 t.kr. Den akkumulerede negative værdi af indregnet renteswap på 15.564 t.kr., er medtaget under langfristet gæld.

Selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 40.103 t.kr.

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.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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 omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets lejeindtægter.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser i form af gæld til realkreditinstitutter og bankgæld til dagsværdi.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse, ejendomsskat, administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af nedskrivninger af finansielle aktiver, rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen 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

Investeringsejendomme

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres 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 normalindtjening, eksempelvis større reoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

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

Regnskabsårets regulering af ejendommenes 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 den 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til dagsværdi, der fastsættes ud fra kursværdien på prioritetsgælden pr. balancedagen. Regulering af prioritetsgælden foretages løbende over resultatopgørelsen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(2.535.029)	507.204
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	1	750.000	0
Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser		<u>0</u>	<u>17.833</u>
Driftsresultat		(1.785.029)	525.037
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.339.769	1.609.202
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.143.379	8.312.260
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.207	6.269
Andre finansielle indtægter		1.287.166	1.305.031
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(53.305)	(90.721)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(7.010.538)</u>	<u>(2.934.005)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(77.351)	8.733.073
Skat af ordinært resultat	3	<u>1.473.176</u>	<u>197.159</u>
Årets resultat		<u>1.395.825</u>	<u>8.930.232</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		90.000	90.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.976.777	9.921.462
Overført resultat		<u>(670.952)</u>	<u>(1.081.230)</u>
		<u>1.395.825</u>	<u>8.930.232</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Investeringsejendomme		8.750.000	8.000.000
Materielle anlægsaktiver	4	<u>8.750.000</u>	<u>8.000.000</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.564.883	9.925.114
Kapitalandele i associerede virksomheder		24.165.475	23.057.030
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>36.730.358</u>	<u>32.982.144</u>
Anlægsaktiver		<u>45.480.358</u>	<u>40.982.144</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		10.000	2.360.000
Udskudt skat		1.115.380	0
Andre tilgodehavender		132.368	1.571.666
Periodeafgrænsningsposter		0	5.757
Tilgodehavender		<u>1.257.748</u>	<u>3.937.423</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.093.475	23.670.808
Værdipapirer og kapitalandele		<u>21.093.475</u>	<u>23.670.808</u>
Likvide beholdninger		<u>1.665.510</u>	<u>819.556</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.016.733</u>	<u>28.427.787</u>
Aktiver		<u>69.497.091</u>	<u>69.409.931</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	510.000	510.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.480.153	12.503.376
Overført overskud eller underskud		25.022.812	25.693.764
Forslag til udbytte for regnskabsåret		90.000	90.000
Egenkapital		<u>40.102.965</u>	<u>38.797.140</u>
Udskudt skat		0	122.504
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>122.504</u>
Gæld til realkreditinstitutter		4.088.562	4.092.807
Kreditinstitutter i øvrigt		15.563.932	11.023.604
Anden gæld		124.800	158.400
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>19.777.294</u>	<u>15.274.811</u>
Bankgæld		8.507.193	11.688.974
Gæld til tilknyttede virksomheder		530.448	2.995.817
Anden gæld		579.191	530.685
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.616.832</u>	<u>15.215.476</u>
Gældsforpligtelser		<u>29.394.126</u>	<u>30.490.287</u>
Passiver		<u>69.497.091</u>	<u>69.409.931</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	12.503.376	25.693.764	90.000	38.797.140
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(90.000)	(90.000)
Årets resultat	0	1.976.777	(670.952)	90.000	1.395.825
Egenkapital ultimo	510.000	14.480.153	25.022.812	90.000	40.102.965

Noter

1. Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering er lavet på baggrund af en beregning af afkastkrav og det normaliserede budget for det kommende år. Der henvises til note 4 nedenfor.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	273.178	292.925
Valutakursreguleringer	0	8.984
Øvrige finansielle omkostninger	<u>6.737.360</u>	<u>2.632.096</u>
	<u>7.010.538</u>	<u>2.934.005</u>

Den væsentligste del af finansielle omkostninger udgøres af regulering af renteswap med 4.540 t.kr. mod 1.789 t.kr. sidste år.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(958.445)	0
Ændring af udskudt skat	<u>(514.731)</u>	<u>(197.159)</u>
	<u>(1.473.176)</u>	<u>(197.159)</u>

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u> <u>kr.</u>
Kostpris primo	<u>1.472.503</u>
Kostpris ultimo	<u>1.472.503</u>
Opskrivninger primo	6.527.497
Årets opskrivninger	<u>750.000</u>
Opskrivninger ultimo	<u>7.277.497</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.750.000</u>

Noter

Investeringsejendommen er målt på baggrund af investeringsejendommens normaliserede resultat før finansielle poster med et afkast på 4 %. Der er ingen ændringer i det normaliserede afkast i forhold til sidste år. En ændring i afkastkravet vil medføre en værdiændring på 1.000 t.kr.

Investeringsejendommen har været fuldt udlejet i 2015/16. Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand.

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	20.015.609	2.234.596
Kostpris ultimo	20.015.609	2.234.596
Opskrivninger primo	(10.090.495)	20.822.434
Andel af årets resultat	5.339.769	1.108.445
Udbytte	(2.700.000)	0
Opskrivninger ultimo	(7.450.726)	21.930.879
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.564.883	24.165.475

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Aktieselskabet Matr. Nr. 52 Nørre Kvarter	Aalborg	A/S	100,00
Kastetvej 78 ApS	Aalborg	ApS	100,00
Danmarksgade 90 ApS	Aalborg	ApS	100,00

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
Aalborg Ejendoms-Invest A/S	Aalborg	A/S	50,00
Forida Energy A/S	Hjallerup	A/S	40,00
K/S Forida Gingsholm	Hjallerup	K/S	25,69
Respiro Inversiones S.L.	Malaga	S.L.	20,00

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	510	1.000,00	510.000
	510		510.000
	<u>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>
			<u>Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	4.088.562
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	15.563.932
Anden gæld	0	0	124.800
	0	0	19.777.294
			4.092.807

Langfristet gæld i kreditinstitutter i øvrigt består udelukkende af værdi af renteswap.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. Der er ikke aktuelle skatteforpligtelser samlet set i sambeskatningskredsen.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.750 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for K/S Forida Gingsholms gæld til Nykredit Realkredit A/S. Restgælden pr. 30.09.2015 udgør 20.696 t.kr. Ligeledes er der kautioneret for Forida A/S' gæld til Nordjysk Lånefond. Kauti-onen er maksimeret til 300 t.kr.