

ERHVERVSSTYRELSEN

Mitrax Holding A/S

Månebakken 22, Fløng, 2640 Hedehusene

CVR-nr. 10 05 50 16

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

26/5-17


Erik Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Mitrax Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

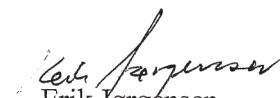
Hedehusene, den 16. februar 2017

Direktion



Erik Benny Winther

Bestyrelse



Erik Jørgensen



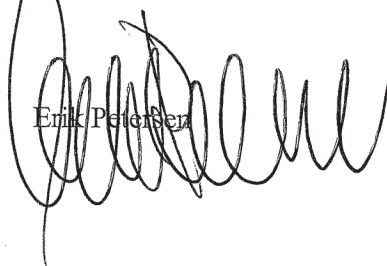
Kent Lindahl Christensen



Anders Løkke Borg



Niels Lehmann Jensen



Erik Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Mitrax Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mitrax Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 16. februar 2017

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63



Erik Christensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mitrax Holding A/S Månebakken 22 Fløng 2640 Hedehusene
	CVR-nr.: 10 05 50 16
	Stiftet: 14. november 1968
	Hjemsted: Høje Taastrup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erik Jørgensen Anders Løkke Borg Niels Lehmann Jensen Kent Lindahl Christensen Erik Petersen
Direktion	Erik Benny Winther
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Bankforbindelse	Nordea

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.354.917 mod 867.185 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.498.116 mod 5.030.294 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i 2016 anskaffet de sidste andele i K/S Industrisvinget, hvorved K/S Industrisvinget er opløst og selskabet ejer således ejendommene som K/S Industrisvinget ejede 100%. Samtidig har selskabet solgt anparterne i K/S Malervangen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mitrax Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger vedrørende ejendomme og administrationsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andel i K/S Malervangen, der måles til indre værdi

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat-ter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	3.354.917	867.185
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-673.319	0
Resultat før finansielle poster	2.681.598	867.185
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	6.184.477	4.056.748
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	217.782	1.161.363
Andre finansielle indtægter	874.597	888.209
1 Øvrige finansielle omkostninger	-453.752	-380.871
Resultat før skat	9.504.702	6.592.634
Skat af årets resultat	-1.006.586	-1.562.340
Årets resultat	8.498.116	5.030.294
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.036.363
Overføres til overført resultat	8.498.116	3.993.931
Disponeret i alt	8.498.116	5.030.294

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	98.972.909	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>98.972.909</u>	<u>0</u>
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	38.933.901
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	7.407.218
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>46.341.119</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>98.972.909</u>	<u>46.341.119</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	32.890.386	30.057.436
	Tilgodehavender i alt	<u>32.890.386</u>	<u>30.057.436</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	727.979	621.488
	Værdipapirer i alt	<u>727.979</u>	<u>621.488</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.618.365</u>	<u>30.678.924</u>
	Aktiver i alt	<u>132.591.274</u>	<u>77.020.043</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	35.000.000	35.000.000
6 Reserve for opskrivninger	0	6.318.719
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	5.454.768
8 Overført resultat	41.660.241	21.388.638
Egenkapital i alt	<u>76.660.241</u>	<u>68.162.125</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	4.579.000	6.051.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.579.000</u>	<u>6.051.000</u>
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til realkreditinstitutter	32.606.566	0
Deposita	3.291.145	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>35.897.711</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser	3.047.767	0
Gæld til pengeinstitutter	8.470.783	2.433.041
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.035.063	45.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	20.046
Selskabsskat	1.898.525	146.562
Anden gæld	1.002.184	162.269
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.454.322</u>	<u>2.806.918</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>51.352.033</u>	<u>2.806.918</u>
Passiver i alt	<u>132.591.274</u>	<u>77.020.043</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2016	2015
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	81.293
Andre finansielle omkostninger	453.752	299.578
	453.752	380.871
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2016	0	0
Tilgang ved opløsning af K/S Industrisvinget	149.485.869	0
Tilgang i årets løb	16.341.021	0
Kostpris 31. december 2016	165.826.890	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0
Af- og nedskrivninger K/S Industrisvinget	-66.215.537	0
Årets af-/nedskrivninger	-638.444	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-66.853.981	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	98.972.909	0
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2016	15.456.959	15.456.959
Afgang i årets løb	-15.456.959	0
Kostpris 31. december 2016	0	15.456.959
Opskrivninger 1. januar 2016	23.476.942	19.420.194
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.184.477	4.056.748
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-29.661.419	0
Opskrivninger 31. december 2016	0	23.476.942
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	38.933.901

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	1.952.450	1.952.450
Afgang i årets løb	-1.952.450	0
Kostpris 31. december 2016	0	1.952.450
Opskrivninger 1. januar 2016	4.418.405	4.418.405
Årets opskrivninger	217.782	1.036.363
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-4.636.187	0
Opskrivninger 31. december 2016	0	5.454.768
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	7.407.218
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	35.000.000	35.000.000
	35.000.000	35.000.000
<p>Aktiekapitalen består af 1 aktie a 2.062.000 kr., 1 aktie a 930.000 kr., 4 aktier a 502.000 kr., 456 aktier a 50.000 kr., 459 aktier a 10.000 kr., 498 aktier a 5.000 kr. og 120 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
6. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	6.318.719	6.318.719
Afgang kapitalandel	-6.318.719	0
	0	6.318.719
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	5.454.768	4.418.405
Resultatandel	0	1.161.363
Udloddet udbytte	0	-125.000
Afgang kapitalandel	-5.454.768	0
	0	5.454.768

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	21.388.638	17.394.707
Årets overførte overskud eller underskud	8.498.116	3.993.931
Overført fra opskrivninger	<u>11.773.487</u>	<u>0</u>
	<u>41.660.241</u>	<u>21.388.638</u>
9. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	35.654.333	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-3.047.767</u>	<u>0</u>
	<u>32.606.566</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>20.378.578</u>	<u>0</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 35.654 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 98.379 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 58.150 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.