

BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE GODKENDTE REVISORER

Revisorhuset
Bagsværdvej 82
2800 Kgs. Lyngby
www.badstedrevision.dk
Info@badstedrevision.dk

Telefon 70 27 03 18
Cvr. nr. 10 83 85 76
S10 - Kundenr. 775

PA Smith ApS

(CVR nr. 10094852)

Jernbanegade 23B
4000 Roskilde

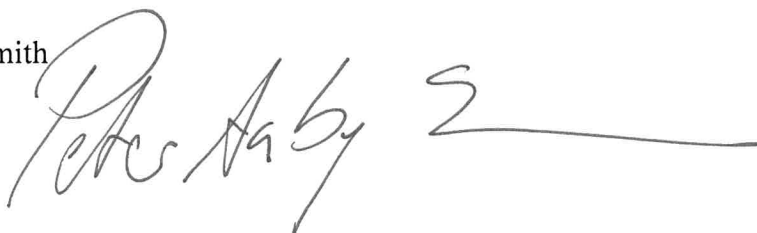
Årsrapport 1. januar - 31. december 2017

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Roskilde, den 9. marts 2018

Dirigent: Peter Aaby Smith

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Peter Aaby Smith', followed by a long horizontal line.

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsens årsberetning og påtegning	1-2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-5
Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse for året 1. januar - 31. december 2017	12
Balance pr. 31. december 2017	13-14
Noter til årsregnskabet	15-18

LEDELSENS ÅRSBERETNING OG PÅTEGNING

SELSKABETS HOVEDAKTIVITETER:

Aktiviteten består i udlejning af ejendomme og investering i noterede og unoterede værdipapirer.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD:

Selskabets årsrapport, der omfatter resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2017 og balance pr. 31. december 2017 med tilhørende noter, udviser et overskud på kr. 2.163.882 og balancen en egenkapital på kr. 87.098.783.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

LEDELSENS ÅRSBERETNING - fortsat

LEDELSESPÅTEGNING:

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for PA Smith ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, danske regnskabsstandarder og selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Endvidere anser vi årsberetningen for retvisende.

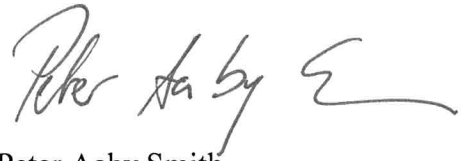
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 2. marts 2018

I DIREKTIONEN:



Hanne Charlotte Aaby Smith



Peter Aaby Smith

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til anpartshaveren i PA Smith ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PA Smith ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noterne 1 til 12, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

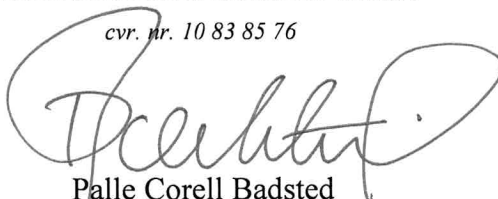
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kongens Lyngby, den 2. marts 2018

BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE GODKENDETE REVISORER

cvr. nr. 10 83 85 76



Palle Corell Badsted
statsautoriseret revisor
mne.nr 19673

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Årsrapporten for PA Smith ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C. Alle beløb er i danske kroner.

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste regnskabsår.

Ved aflæggelse af årsrapporten er anvendt følgende regnskabspraksis.

Generelle forhold

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede pr. 31. december 2017 (balancedagen).

Bruttofortjeneste

I henhold til årsregnskabslovens § 32 vises bruttofortjeneste i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger medtages i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Der foretages fuld periodisering mellem indtægter og omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning opgøres efter faktureringskriteriet, hvorved indtægter indregnes når arbejdsydelser, handelsvarer mv. er juridisk leveret. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Under "Andre driftsindtægter og driftsomkostninger" indregnes også fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver, som opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Omkostninger

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler, andre eksterne omkostninger samt personaleomkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Der foretages fuld periodisering mellem indtægter og omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat. Skat af ekstraordinære indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen under posten "skat af ekstraordinære poster".

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

GENERELLE FORHOLD:

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

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

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

Ved 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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der er ikke indregnet renter i kostprisen. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	30 år	4.717.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	0

Der afskrives ikke på grunde.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet samt andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Værdipapirer der forventes beholdt til udløb optages som finansielle anlægsaktiver og måles til kostpris med tillæg/fradrag af den årligt beregnede andel af kursgevinst/-tab, der forventes realiseret ved værdipapirets udløb. Afkast af værdipapirerne indregnes i resultatopgørelsen uanset om disse er realiserede eller urealiserede.

TILGODEHAVENDER:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

VÆRDIPAPIRER:

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

UDBYTTE:

Udbytte, som forventes udbetalt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT:

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med andre selskaber i koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skattekrav under sambeskatningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat indregnes i årsrapporten med 22 %. Udskudte skatteaktiver måles dog maksimalt til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres (nettorealisationsværdi).

Selskabsskat indregnes med 22 % af den skattepligtige indkomst. Selskabsskatten indregnes i resultatopgørelsen og hensættes som gældsforpligtelse i balancen. Skattetillæg som følge af senere betaling af selskabsskatten indregnes som finansiel omkostning det år, kreditten vedrører.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

GÆLDSFORPLIGTELSE:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 det konstaterede kurstab ved lånoptagelsen.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansiell post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> T.DKK
BRUTTOFORTJENESTE:	1	1.562.220	1.508
Personaleomkostninger	2	-962.620	-987
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER:		599.600	521
Afskrivning af materielle anlægsaktiver	3	-834.982	-811
Andre driftsomkostninger		-50.000	0
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT:		-285.382	-290
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	5
Finansielle indtægter		3.934.612	3.774
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	-18
Finansielle omkostninger		-1.003.592	-1.371
RESULTAT FØR SKAT:		2.645.638	2.100
Skat af årets resultat	4	-481.756	-427
ÅRETS RESULTAT:		2.163.882	1.673
DER DISPONERES SÅLEDES:			
Udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000
Overførsel til næste år		-1.836.118	-2.327
		2.163.882	1.673

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> T.DKK
AKTIVER:			
Grunde og bygninger	5	22.744.553	23.172
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	622.878	700
Materielle anlægsaktiver		23.367.431	23.872
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.343.311	37.210
Deposita	8	15.088	14
Finansielle anlægsaktiver		38.358.399	37.224
ANLÆGSAKTIVER I ALT:		61.725.830	61.096
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		221.496	216
Andre tilgodehavender		290.398	215
Skatteaktiv		555.082	689
Tilgodehavender		1.066.976	1.120
Børsnoterede værdipapirer		28.688.009	31.065
Værdipapirer og kapitalandele		28.688.009	31.065
Likvide beholdninger		6.902.261	7.697
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:		36.657.246	39.882
AKTIVER I ALT:		98.383.076	100.978

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> T.DKK
PASSIVER:			
Anpartskapital		125.000	125
Overført overskud		82.973.783	84.810
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000
EGENKAPITAL:	9	87.098.783	88.935
Langfristet andel af gæld til realkreditinstitutter		10.276.283	11.039
Langfristede gældsforpligtelser	10	10.276.283	11.039
Gæld til realkreditinstitutter		755.896	743
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.770	88
Selskabsskat		73.486	45
Anden gæld		157.858	128
Kortfristede gældsforpligtelser		1.008.010	1.004
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT:		11.284.293	12.043
PASSIVER I ALT:		98.383.076	100.978
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Eventualforpligtelser mv.	12		

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	T.DKK
1 Bruttofortjeneste		
Ledelsen har besluttet, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32, at vise bruttofortjeneste i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	836.718	861
Pensioner	120.000	120
Andre omkostninger til social sikring	5.902	6
	<u>962.620</u>	<u>987</u>
Antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere i gennemsnit i året	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Af- og nedskrivninger		
Bygninger	817.574	811
Produktionsanlæg og maskiner	17.408	0
	<u>834.982</u>	<u>811</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat		
Skat af årets ordinære resultat	347.380	351
Ændring i udskudt skat	133.685	74
Regulering vedrørende tidligere år	691	2
	<u>481.756</u>	<u>427</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	T.DKK
5 Materielle anlægsaktiver - grunde og bygninger		
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017	31.549.561	31.550
Årets tilgang ved køb	390.542	0
Saldo pr. 31. december 2017	31.940.103	31.550
 <u>Af- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017	8.377.976	7.567
Årets afskrivning	817.574	811
Saldo pr. 31. december 2017	9.195.550	8.378
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017	22.744.553	23.172
Den seneste offentlige ejendomsvurdering for vurderingsåret 2016, andrager 11.077.200 kr.		
 6 Materielle anlægsaktiver - andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017	700.000	0
Årets tilgang ved køb	640.286	700
Tilbageført kostpris vedrørende afgang	-700.000	0
Saldo pr. 31. december 2017	640.286	700
 <u>Af- og nedskrivninger</u>		
Årets afskrivning	17.408	0
Saldo pr. 31. december 2017	17.408	0
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017	622.878	700

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	T.DKK
7 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<u>Embudo ApS, Roskilde</u>		
Selskabskapital		500
Ejerandel		100%
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017		4.500
Tilbageført kostpris vedrørende afgang		-4.500
Saldo pr. 31. december 2017		<u>0</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017		<u>-3.850</u>
Andel af resultat før skat		5
Tilbageført vedrørende afgang		3.845
Saldo pr. 31. december 2017		<u>0</u>
Andel af egenkapital		<u>0</u>
8 Finansielle anlægsaktiver - deposita		
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2017	13.821	14
Årets tilgang ved køb	1.267	0
Saldo pr. 31. december 2017	<u>15.088</u>	<u>14</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017	<u><u>15.088</u></u>	<u><u>14</u></u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	T.DKK
9 Egenkapital		
Anpartskapital		
Saldo pr. 1. januar 2017	125.000	125
	<u>125.000</u>	<u>125</u>
Overført overskud		
Saldo pr. 1. januar 2017	84.809.901	87.137
Overført af årets resultat	-1.836.118	-2.327
	<u>82.973.783</u>	<u>84.810</u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Saldo pr. 1. januar 2017	4.000.000	4.000
Udbetalt i regnskabsåret	-4.000.000	-4.000
Årets foreslåede udbytte	4.000.000	4.000
	<u>4.000.000</u>	<u>4.000</u>
	<u>87.098.783</u>	<u>88.935</u>
10 Langfristet gæld		
Af den langfristede gæld forfalder kr. 7.159.697 efter 5 år.		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
I selskabets ejendom er der tinglyst ejerpantebrev nom. kr. 4.000.000 til sikkerhed for kreditinstitutter.		
I selskabets ejendom er der tinglyst pantebrev for prioritetsgæld indregnet i balancen med en restgæld pr. statusdagen på kr. 11.032.179.		
Bogført værdi af ejendomme som er stillet til sikkerhed udgør kr. 22.360.520.		
12 Eventualforpligtelser mv.		
Selskabets lejeforpligtelser udgør kr. 15.087 pr. 31. december 2017.		