

# 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 2018

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Roskilde, den 20. februar 2019

Dirigent: Peter Aaby Smith

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

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsens årsberetning og påtegning	1-2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-5
Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse for året 1. januar - 31. december 2018	12
Balance pr. 31. december 2018	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 2018 og balance pr. 31. december 2018 med tilhørende noter, udviser et overskud på kr. 1.575.068 og balancen en egenkapital på kr. 84.673.851.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Unoterede kapitalandele er indregnet under posten andre værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver. Disse er optaget til anskaffelsessum, idet dette er mest retvisende grundlag. Da der ikke foreligger en opgørelse af dagsværdier for sådanne aktiver kan der være en usikkerhed med hensyn til fastsættelse af værdien. Værdien kan først endeligt opgøres i forbindelse med et salg. Værdien kan være både større og mindre end anskaffelsessummen.

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 2018 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. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold den beskriver.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18. februar 2019

### I DIREKTIONEN:



Hanne Charlotte Aaby Smith



Peter Aaby Smith

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## *Til anpartshaverne i PA Smith ApS*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for PA Smith ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noterne 1 til 13. 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 18. februar 2019

**BADSTED • REVISION ApS**

RÅDGIVENDE GODKENDTE 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 2018 (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.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning opgøres efter faktureringskriteriet, hvorved indtægter indregnes når arbejdsydelser, handelsvarer mv. er juridisk leveret og hvis indtægter kan opgøres pålideligt. 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 salgsomkostninger 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.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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.

## 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	300.000

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. 13.500 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 (netto realisationsværdi).

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.

### 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 nominal værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

### 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 finansiel 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 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> T.DKK
<b>BRUTTOFORTJENESTE:</b>	2	<b>1.676.065</b>	<b>1.563</b>
Personaleomkostninger	3	-854.754	-963
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER:</b>		<b>821.311</b>	<b>600</b>
Afskrivning af materielle anlægsaktiver	4	-863.390	-835
Andre driftsomkostninger		0	-50
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT:</b>		<b>-42.079</b>	<b>-285</b>
Finansielle indtægter		3.902.803	3.934
Finansielle omkostninger		-2.556.875	-1.003
<b>RESULTAT FØR SKAT:</b>		<b>1.303.849</b>	<b>2.646</b>
Skat af årets resultat	5	271.219	-482
<b>ÅRETS RESULTAT:</b>		<b>1.575.068</b>	<b>2.164</b>
<b>DER DISPONERES SÅLEDES:</b>			
Udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000
Overførsel til næste år		-2.424.932	-1.836
		<b>1.575.068</b>	<b>2.164</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> T.DKK
<b>AKTIVER:</b>			
Grunde og bygninger	6	21.920.470	22.745
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	605.446	623
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>22.525.916</b>	<b>23.368</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.391.354	38.343
Deposita	8	19.501	15
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>37.410.855</b>	<b>38.358</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT:</b>		<b>59.936.771</b>	<b>61.726</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	221
Andre tilgodehavender		411.857	290
Skatteaktiv		845.460	555
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.257.317</b>	<b>1.066</b>
Børsnoterede værdipapirer		25.732.012	28.688
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>25.732.012</b>	<b>28.688</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.676.277</b>	<b>6.902</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:</b>		<b>35.665.606</b>	<b>36.656</b>
<b>AKTIVER I ALT:</b>		<b>95.602.377</b>	<b>98.382</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> T.DKK
<b>PASSIVER:</b>			
Anpartskapital		125.000	125
Overført overskud		80.548.851	82.974
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000
<b>EGENKAPITAL:</b>	9	<b>84.673.851</b>	<b>87.099</b>
Langfristet andel af gæld til realkreditinstitutter		9.513.908	10.276
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>9.513.908</b>	<b>10.276</b>
Gæld til realkreditinstitutter		765.051	756
Leverandører af varer og tjenesteydelser		65.709	21
Selskabsskat		0	73
Anden gæld		583.858	157
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.414.618</b>	<b>1.007</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT:</b>		<b>10.928.526</b>	<b>11.283</b>
<b>PASSIVER I ALT:</b>		<b>95.602.377</b>	<b>98.382</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Eventualforpligtelser mv.	12		



## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	T.DKK
<b>1 Særlige poster</b>		
Selskabet har i år realiseret en skattefri avance på unoterede værdipapirer på tkr. 2.630.		
<b>2 Bruttofortjeneste</b>		
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.		
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	729.719	837
Pensioner	120.000	120
Andre omkostninger til social sikring	5.035	6
	<u>854.754</u>	<u>963</u>
Antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere i gennemsnit i året	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>4 Af- og nedskrivninger</b>		
Bygninger	824.083	818
Produktionsanlæg og maskiner	39.307	17
	<u>863.390</u>	<u>835</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
<b>Skat af ordinært resultat</b>		
Skat af årets ordinære resultat	0	347
Ændring i udskudt skat	-290.378	134
Regulering vedrørende tidligere år	19.159	1
	<u>-271.219</u>	<u>482</u>

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	T.DKK
<b>6 Materielle anlægsaktiver - grunde og bygninger</b>		
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2018	31.940.103	31.550
Årets tilgang ved køb	0	391
Saldo pr. 31. december 2018	31.940.103	31.941
<u>Af- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. januar 2018	9.195.550	8.378
Årets afskrivning	824.083	818
Saldo pr. 31. december 2018	10.019.633	9.196
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018</b>	<b>21.920.470</b>	<b>22.745</b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver - andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2018	640.286	700
Årets tilgang ved køb	600.000	640
Tilbageført kostpris vedrørende afgang	-625.000	-700
Saldo pr. 31. december 2018	615.286	640
<u>Af- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. januar 2018	17.408	0
Årets afskrivning	39.307	17
Tilbageført af- og nedskrivning vedrørende afgang	-46.875	0
Saldo pr. 31. december 2018	9.840	17
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018</b>	<b>605.446</b>	<b>623</b>

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	T.DKK
<b>8 Finansielle anlægsaktiver - deposita</b>		
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. januar 2018	15.088	14
Årets tilgang ved køb	4.413	1
Saldo pr. 31. december 2018	19.501	15
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018</b>	<b>19.501</b>	<b>15</b>
<b>9 Egenkapital</b>		
Anpartskapital		
Saldo pr. 1. januar 2018	125.000	125
	125.000	125
<b>Overført overskud</b>		
Saldo pr. 1. januar 2018	82.973.783	84.810
Overført af årets resultat	-2.424.932	-1.836
	80.548.851	82.974
<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo pr. 1. januar 2018	4.000.000	4.000
Udbetalt i regnskabsåret	-4.000.000	-4.000
Årets foreslåede udbytte	4.000.000	4.000
	4.000.000	4.000
	<b>84.673.851</b>	<b>87.099</b>
<b>10 Langfristet gæld</b>		
Af den langfristede gæld forfalder kr. 6.359.574 efter 5 år.		

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

### 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 pantebreve for prioritetsgæld indregnet i balancen med en restgæld pr. statusdagen på kr. 10.278.959.

Bogført værdi af ejendomme som er stillet til sikkerhed udgør kr. 21.549.455.

### 12 Eventualforpligtelser mv.

Selskabets lejeforpligtelser udgør kr. 15.087 pr. 31. december 2018.

### 13 Oplysning om væsentlige usikkerheder.

Unoterede kapitalandele er indregnet under posten andre værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver. Disse er optaget til anskaffelsessum, idet dette er mest retvisende grundlag. Da der ikke foreligger en opgørelse af dagsværdier for sådanne aktiver kan der være en usikkerhed med hensyn til fastsættelse af værdien. Værdien kan først endeligt opgøres i forbindelse med et salg. Værdien kan være både større og mindre end anskaffelsessummen.