

REFUGIUM ApS

Søbakken 1
2920 Charlottenlund

Årsrapport
1. juli 2017 - 30. juni 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

19/11/2018

Finn Leerbeck
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	7
-------------------------	---

Balance	8
---------------	---

Noter	10
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden REFUGIUM ApS
Søbakken 1
2920 Charlottenlund

CVR-nr: 10434130
Regnskabsår: 01/07/2017 - 30/06/2018

Bankforbindelse Danske Bank
Holmens Kanal 2-12
1092 København K

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Refugium ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Direktionen anser betingelserne for fravalg af revision for at være tilstede for regnskabsåret 2017/18 og vil på denne baggrund også fravælge revision for 2018/19.

, den

Direktion

Finn Leerbeck

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Revision vil også blive fravalgt for regnskabsåret 2018/19.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 og nedskrivninger.

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 indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Huslejeindtægter og andre indtægter indtægtsføres med regnskabsårets erhvervede indtægter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i frem-med valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheden indtægtsføres i det regnskabsår, hvor overskudet er indtjent.

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af afskrivninger.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar afskrives over 5 -10 år.

Ejendomme omfatter domicilejendom og investeringsejendomme.

Domicilejendom måles til kostpris med fradrag af afskrivninger. Bygninger afskrives med 2% p.a. Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Ejendommene er væsentligst anskaffet i perioden 2010-2016 og

kostprisen er for portefølgen som helhed anset for dagsværdien.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender omfatter udlån, som måles til kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Skyldig skat

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

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld 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 gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning	1	1.537.882	1.442.482
Produktionsomkostninger	2	-867.375	-848.570
Bruttoresultat		670.507	593.912
Administrationsomkostninger	3	-231.286	-167.234
Andre driftsindtægter		0	179.567
Resultat af ordinær primær drift		439.221	606.245
Andre finansielle indtægter	4	3.221.176	12.436.392
Øvrige finansielle omkostninger	5	-602.882	-405.082
Ordinært resultat før skat		3.057.515	12.637.555
Skat af årets resultat	6	-679.534	-2.771.962
Årets resultat		2.377.981	9.865.593
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		2.000.000	5.000.000
Overført resultat		377.981	4.865.593
I alt		2.377.981	9.865.593

Information om ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb

	Dato	kr.
Ekstraordinært udbytte	10/08/2018	2.000.000

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Grunde og bygninger		4.337.971	4.387.990
Investeringsejendomme		25.147.017	25.277.430
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		260.555	322.304
Materielle anlægsaktiver i alt		29.745.543	29.987.724
Andre tilgodehavender		17.709.962	14.851.357
Finansielle anlægsaktiver i alt		17.709.962	14.851.357
Anlægsaktiver i alt		47.455.505	44.839.081
Udskudte skatteaktiver		219.802	199.870
Andre tilgodehavender		31.374.229	27.266.740
Periodeafgrænsningsposter		22.488	988
Tilgodehavender i alt		31.616.519	27.467.598
Andre værdipapirer og kapitalandele		62.252.229	75.156.824
Værdipapirer og kapitalandele i alt		62.252.229	75.156.824
Likvide beholdninger		10.382.964	5.863.697
Omsætningsaktiver i alt		104.251.712	108.488.119
Aktiver i alt		151.707.217	153.327.200

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		150.944.020	150.566.039
Egenkapital i alt		151.069.020	150.691.039
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		360.043	264.043
Langfristede gældsforpligtelser i alt		360.043	264.043
Skyldig selskabsskat		97.143	2.190.104
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		116.249	177.828
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		64.762	4.186
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		278.154	2.372.118
Gældsforpligtelser i alt		638.197	2.636.161
Passiver i alt		151.707.217	153.327.200

Noter

1. Nettoomsætning

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Huslejeindtægt	1.532.350	1.308.964
Leasingindtægt	5.532	226.228
Nettoomsætning i alt	1.537.882	1.497.871

2. Produktionsomkostninger

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Driftsomkostninger udlejningsejendomme	631.554	641.635
Andre driftsomkostninger	54.050	
Afskrivninger bygninger	99.718	99.718
Afskrivning andre anlæg mv.	82.053	36.731
Afskrivninger leasingmateriel	0	70.486
Omkostninger i alt	867.375	848.570

3. Administrationsomkostninger

Selskabet har ingen ansatte.

Direktionen har ikke modtaget vederlag.

4. Andre finansielle indtægter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Renteindtægter obligationer og banker	1.001.464	1.383.817
Valutagevinst bankkonti og tilgodehavender	-	-
Kursreguleringer værdipapirer, urealiseret	740.438	9.850.406
Gevinst salg værdipapirer	31.388	2.916
Udbytte aktier	917.339	719.665
Andre renteindtægter udlån	530.547	479.588
	3.221.176	12.436.392

5. Øvrige finansielle omkostninger

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Kurstab ved udtrækning/salg værdipapirer	528.910	331.916
Kursregulering værdipapirer	49.029	-
Andre finansielle omkostninger	24.943	73.166
	<u>602.882</u>	<u>405.082</u>

6. Skat af årets resultat

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Aktuel skat	692.670	2.844.710
Ændring af udskudt skat	- 19.932	- 71.236
Ej refunderet udenlandsk udbytteskat, netto	6.796	-1.512
	<u>679.534</u>	<u>2.771.962</u>

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er investering, fortrinsvis i børsnoterede aktier og obligationer samt ejendomme og udlån.

Årets resultat er kr. 2,4 mio mod kr. 9,8 mio 2016/17. Resultatet er som ventet på niveau med 2015/16, da resultatet for 2016/17 var påvirket af kursregulering på kr. 9,8 mio. Resultatet for 2018/19 forventes at være på niveau med 2017/18.

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, der væsentligt påvirker selskabets økonomiske stilling.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualaktiver eller eventualforpligtelser.

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.