

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

GUNDERSLEVHOLM A/S

GUNDERSLEVVEJ 13

4160 HERLUFMAGLE

CVR-nr. 12 93 88 88

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 11/12 2018

CLAUS JOHAN THOMAS DE NEERGAARD
Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	11
Balance pr. 30. juni 2018	12-13
Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2018	14
Noter	15-18

Selskab

Gunderslevholm A/S

Gunderslevvej 13

4160 Herlufmagle

CVR-nummer 12 93 88 88

29. regnskabsår

Hjemsted: Næstved

Direktion

Claus de Neergaard

Bestyrelse

Gerner Wolff-Sneedorff (formand)

Claus de Neergaard

Michael Neergaard

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Buddingevej 312

2860 Søborg

CVR-nr. 19263096

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Gunderslevholm A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at erhverve og besidde fast ejendom, landbrug og skov, såvel i Danmark som i Rumænien, primært til egen drift, bortforpragtning og udlejning, samt at foretage investering i såvel noterede som unoterede selskaber.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviste et resultat på kr. 27.711, og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2018.

Bestyrelse og direktion har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2017/18 for Gunderslevholm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 11. december 2018

I direktionen:

Claus Johan Thomas de Neergaard

I bestyrelsen:

Gerner Wolff-Sneedorff

Claus Johan Thomas de Neergaard

Michael Henrik Viktor Neergaard

Til kapitalejeren i Gunderslevholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gunderslevholm A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 virksomheden 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.

Fremhævelser af forhold vedrørende revisionen

Selskabet Gunderslevholm A/S's investering i selskabet Neergaard Silvagri, der er en udenlandsk associeret virksomhed, indregnet til kostpris, er medtaget med kr. 7.909.873.

Vi har i lighed med sidste år ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for Gunderslevholm A/S's medtagne værdier af kapitalandel i Neergaard Silvagri pr. 30. juni 2018, idet der ikke foreligger tilstrækkelig dokumentation for værdiansættelse.

Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om værdienregulering er nødvendig.

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 for 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 fejl-information, 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 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 omstændigheder, 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.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 væsentlig 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.

Søborg, den 11. december 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Lars Christian Aaskov
statsautoriseret revisor
mne2275

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor
mne34154

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

KORREKTION AF TIDLIGERE ÅRS FEJL OG SAMMENLIGNINGSTAL

Selvangivelsen for 2017 er genoptaget som følge af, at selskabet foreløbig ikke har fået medhold i skattesag. Dette har medført ændring i sammenligningstal og egenkapital primo. Sidste års resultat og egenkapital pr. 1/7 2017 er påvirket negativt med kr. 1.268.772.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22,0% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Investeringsejendomme (boligudlejning) måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Ejendommene revurderes årligt til dagsværdi på baggrund af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel.

Årlige værdireguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme (landbrug) måles til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	0%

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter samt investeringspuljer.

Unoterede aktier og anparter er indregnet til kostpris, reguleret til balancedagen valutakurs. Dog er investeringspuljer indregnet til skønnede dagsværdier.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender i fremmedvaluta indregnes til balancedagens kurs. Kursreguleringer opgøres efter lagerprincippet og medtages i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser

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

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
BRUTTOFORTJENESTE	84.285	216.277
Op- og nedskrivninger på investeringsejendomme	561.565	0
2, 3 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-16.750</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	629.100	216.277
Andre finansielle indtægter	8.542	28.528
Øvrige finansielle omkostninger	-85.198	-54.454
Resultat af investeringspuljer	<u>-528.619</u>	<u>6.363.802</u>
RESULTAT FØR SKAT	23.825	6.554.153
1 Skat af årets resultat	<u>3.886</u>	<u>-1.268.772</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>27.711</u></u>	<u><u>5.285.381</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>27.711</u>	<u>5.285.381</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>27.711</u></u>	<u><u>5.285.381</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
2	Grunde og bygninger	20.342.275	6.397.800
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>653.250</u>	<u>0</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>20.995.525</u>	<u>6.397.800</u>
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.909.873	7.909.873
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	2.147.809	2.446.520
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>7.076.870</u>	<u>5.482.679</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>17.134.552</u>	<u>15.839.072</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>38.130.077</u>	<u>22.236.872</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	3.722
	Andre tilgodehavender	3.578.873	1.227.786
1	Udskudte skatteaktiver	<u>3.702</u>	<u>0</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>3.582.575</u>	<u>1.231.508</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>0</u>	<u>3.295.060</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.582.575</u>	<u>4.526.568</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>41.712.652</u></u>	<u><u>26.763.440</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
Virksomhedskapital	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	<u>20.176.976</u>	<u>20.149.449</u>
EGENKAPITAL	<u>23.176.976</u>	<u>23.149.449</u>
Gæld til realkreditinstitutter	5.715.989	1.897.959
Anden langfristet gæld	<u>124.600</u>	<u>124.600</u>
4 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>5.840.589</u>	<u>2.022.559</u>
Forudbetalinger	12.550	5.623
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	304.048	99.161
Kreditinstitutter i øvrigt	6.784.825	0
1 Selskabsskat	1.268.772	1.268.772
Anden gæld	<u>4.324.892</u>	<u>217.876</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>12.695.087</u>	<u>1.591.432</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>18.535.676</u>	<u>3.613.991</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>41.712.652</u></u>	<u><u>26.763.440</u></u>

- 5 Eventualaktiver
- 6 Eventualforpligtelser
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Ejerforhold

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/7 2016	3.000.000	14.864.068	0	17.864.068
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Korrektion væsentlige fejl	0	-1.268.772	0	-1.268.772
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>6.554.153</u>	<u>0</u>	<u>6.554.153</u>
Egenkapital pr. 1/7 2017	3.000.000	20.149.449	0	23.149.449
Regulering primo	0	-184	0	-184
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>27.711</u>	<u>0</u>	<u>27.711</u>
Egenkapital pr. 30/6 2018	<u><u>3.000.000</u></u>	<u><u>20.176.976</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>23.176.976</u></u>

Virksomhedskapitalen sammensætter sig af nom. kr. 750.000 A-aktier a 1.000 kr. (25%) og nom. kr. 2.250.000 B-aktier a 1.000 kr. (75%).

1 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelsen</u>	<u>2016/17</u>
Skyldig pr. 1/7 2017	1.268.772	0		0
Primoregulering	0	184		
Modtaget i året	0	0		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-3.886</u>	<u>-3.886</u>	<u>1.268.772</u>
Skyldig pr. 30/6 2018	<u>1.268.772</u>	<u>-3.702</u>		
 SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-3.886</u></u>	<u><u>1.268.772</u></u>

2 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle aktiver

	Investerings- ejendomme	Landbrugs- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2017/18 I ALT	2016/17 I ALT
Kostpris pr. 1/7 2017	4.431.212	0	0	4.431.212	10.185.342
Tilgang i året	0	13.382.910	670.000	14.052.910	1.026.737
Afgang i året	0	0	0	0	-7.880.730
Gevinst/tab	0	0	0	0	6.363.802
KOSTPRIS PR. 30/6 2018	4.431.212	13.382.910	670.000	18.484.122	9.695.151
Opskrivninger pr. 1/7 2017	2.256.041	0	0	2.256.041	4.361.612
Årets op- og nedskrivninger	561.565	0	0	561.565	4.476.971
Til-/afgang i året	0	0	0	0	-6.363.802
OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2018	2.817.606	0	0	2.817.606	2.474.781
Afskrivninger pr. 1/7 2017	289.453	0	0	289.453	289.453
Årets af- og nedskrivninger	0	0	16.750	16.750	0
Af- og nedskrivn, afgang i året	0	0	0	0	0
AFSKRIVNINGER PR. 30/6 2018	289.453	0	16.750	306.203	289.453
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2018	6.959.365	13.382.910	653.250	20.995.525	11.880.479

Den offentlige kontantværdi af grunde og bygninger (investeringsejendomme) udgør kr. 10.663.000 (vurderingsår 2017)
Den offentlige kontantværdi af grunde og bygninger (landbrugsejendomme) udgør kr. 11.700.000 (vurderingsår 2017).

Investeringssejendomme:

Antal ejendomme:	6	8
Udlejningsprocent:	100%	0%
Beliggenhed:	Skelby, Herlufmagle	Skelby, Herlufmagle
Afkastkrav:	6,0%	-
Karakteristika	Private boliger	Helårsgrunde
Kvm. (bolig/grund)	704	13.944
Dagsværdi pr. kvm.	11.893	100
Følsomhed/værdifald ved 0,5%-point stigning i afkastkrav, t.kr.	470	

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Kostpris</u>	<u>50 % af resultat pr. 31/12 2017</u>	<u>50% af egenkapital pr. 31/12 2017</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>				
Neergaard Silvagri, Rumænien	50%	<u>7.909.873</u>	<u>68.723</u>	<u>4.728.895</u>
I ALT		<u><u>7.909.873</u></u>	<u><u>68.723</u></u>	<u><u>4.728.895</u></u>

4 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	6.020.037	1.997.120	304.048	4.454.907
Pantebrev	<u>124.600</u>	<u>124.600</u>	<u>0</u>	<u>124.600</u>
I ALT	<u><u>6.144.637</u></u>	<u><u>2.121.720</u></u>	<u><u>304.048</u></u>	<u><u>4.579.507</u></u>

5 Eventualaktiver

Der er i 2016/17 modtaget udbetalinger på t.kr. 8.526 ved afståelse af CMC Biologics SARL. Afgørelse af, hvorvidt denne avance er skattepligtig, er anket til skatteankestyrelsen. I årsrapporten for 2017/18 er den eventuelle skat på t.kr. 1.269 indregnet. Det er pt. uvist, om selskabet får medhold i, at avancen er skattefri.

6 Eventualforpligtelser

Såfremt bygningsstatus ændres for selskabets ejendom beliggende Buen 9A og 9B, Skelby, inden 1/4 2019, påhviler der selskabet en forpligtelse til at tilbagebetale op til kr. 626.000 modtaget i forbindelse med byfornyelse i 2003/04. Forpligtelsen er årligt reduceret med kr. 69.000 frem til 31/12 2008. Herefter formindskes forpligtelsen årligt med kr. 35.000. Restforpligtelsen pr. 30. juni 2018 udgør kr. 35.000.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 6.020.037, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2018 udgør kr. 20.995.525.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, kr. 1.500.000, er der givet pant i grunde og bygnigner samt andre driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2018 udgør kr. 14.036.160.

Til sikkerhed for pantebrevsgæld, kr. 124.600, er der givet pant i ejendommen matr. nr. 12-b, Skelby, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2018 udgør kr. 1.260.367.

8 Ejerforhold

Følgende aktionærer er omfattet af Selskabslovens § 55:

Claus Johan Thomas de Neergaard, Gunderslevvej 13, 4160 Herlufmagle

Christoffer Johan Thomas de Neergaard, Gothersgade 158, 2. sal tv., 1123 København K.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Claus Johan Thomas de Neergaard

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-678044771884

IP: 87.58.xxx.xxx

2018-12-11 14:37:42Z

NEM ID 

Claus Johan Thomas de Neergaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-678044771884

IP: 87.58.xxx.xxx

2018-12-11 14:37:42Z

NEM ID 

Michael Henrik Victor Neergaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-917176415943

IP: 93.166.xxx.xxx

2018-12-11 15:05:44Z

NEM ID 

Gerner Wolff-Snedorff

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-374196786505

IP: 185.98.xxx.xxx

2018-12-11 19:19:54Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 85.235.xxx.xxx

2018-12-12 06:28:58Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 85.235.xxx.xxx

2018-12-12 08:23:56Z

NEM ID 

Claus Johan Thomas de Neergaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-678044771884

IP: 87.58.xxx.xxx

2018-12-12 10:12:17Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6VQDA-XLEW1-QW1X-425XE-ULBVI-GEJTI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>