

Mator 2002 A/S
Højbyvej 3 B
4500 Nykøbing Sj.
CVR-nr. 13 61 61 40

Årsrapport 2016/17

28. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 1. december 2017



Dirigent, Grete Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Balance pr. 30. juni	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mator 2002 A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Vi kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 28. november 2017

Direktionen



Grete Mikkelsen

Bestyrelsen



Grete Mikkelsen

Tor Mikkelsen

Torsten Mikkelsen

Maria Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mator 2002 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mator 2002 A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

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 til-sidesættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 fejl-information.

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.

Roskilde, den 28. november 2017

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr.: 28 99 13 55



Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Mator 2002 A/S
Højbyvej 3 B
4500 Nykøbing Sj.

Telefon: 59 93 23 01

Telefax: 59 93 03 82

CVR-nr.: 13 61 61 40

Stiftet: 1. oktober 1989

Hjemsted: Odsherred

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Grete Mikkelsen
Torsten Mikkelsen
Tor Mikkelsen
Maria Olsen

Direktion

Grete Mikkelsen

Revision

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Bankforbindelse

Nykredit
Københavnsvej 45
4000 Roskilde

Moderselskab (ultimate)

GOTTOM ApS
Højbyvej 3 B
4500 Nykøbing Sj.

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive handel og investering og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vi henviser til vedhæftede balance og resultatopgørelse, som - også under hensyntagen til perioden efter regnskabsårets udgang - indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultat af selskabet i det forløbne år.

Resultatopgørelsen for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 udviser et resultat på t.kr. 5.611. Balancen viser en egenkapital på t.kr. 19.029 inkl. forslag om udlodning af udbytte på t.kr. 3.000.

Årets resultat før skat er præget af nettoregulering af investeringsaktiver til dagsværdi for t.kr. 2.262.

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Forventningerne til regnskabsåret 2017/18 er positive før regulering af investeringsaktiver til dagsværdi.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Som følge af udviklingen på ejendoms- og finansmarkedet er der usikkerhed forbundet med opgørelsen af dagsværdien på ejendommene, hvilket der skal tages højde for ved vurdering af selskabets balance.

En ændring i den anvendte afkastprocent på 0,5%-point ville have medført en ændring i ejendommens værdiansættelse på ca. t.kr. 5.000. Selskabets kapitalgrundlag er solidt og vurderes at kunne modstå ændringer i afkastkravet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Mator 2002 A/S er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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

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

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt de vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis - fortsat

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendom.

Finansielle poster

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

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. GOTTOM ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af GOTTOM ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Regnskabspraksis - fortsat

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles til dagsværdi.

Værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdiregulering af investerings ejendomme, netto". Opgørelsen af dagsværdien foretages af selskabets ledelse. Investerings ejendommene måles individuelt på baggrund af en afkastbaseret model.

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

De anvendte afkastprocenter udgør følgende:

	2016/17
	i %
Beboelsesejendomme i byzone	7,50 - 8,25
Beboelsesejendomme i landzone	8,25 - 8,75
Erhvervs/institutionsejendomme	8,25 - 9,25
Grunde og sommerhuse	individuelt

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Urealiserede værdireguleringer (nettogevinst) på investeringsejendommene og den tilhørende finansiering bindes ikke særskilt på egenkapitalen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Den med reguleringen forbundne udskudte skatteforpligtelse er indregnet under hensatte forpligtelser under passiver.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering.

Regnskabspraksis - fortsat

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 acontoskatter.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 skatteværdier, 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 skatteaktiver 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

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 forbundet med investeringsejendomme måles til dagsværdi.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
BRUTTORESULTAT	11.628.071	11.662.851
Personaleomkostninger	-4.846.579	-6.547.310
1 Afskrivninger	-306.789	-198.569
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme m.v.	2.262.006	-212.833
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	8.736.709	4.704.139
Finansielle indtægter	0	50
2 Finansielle omkostninger	-1.642.391	-1.955.766
RESULTAT FØR SKAT	7.094.318	2.748.423
3 Skat af årets resultat	-1.483.052	-604.498
ÅRETS RESULTAT	5.611.266	2.143.925

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overført resultat	2.611.266	143.925
FORDELT	5.611.266	2.143.925

Balance pr. 30. juni**Aktiver**

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
4 Investeringsejendomme	92.831.869	86.762.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	381.872	719.910
Materielle anlægsaktiver	93.213.741	87.481.910
ANLÆGSAKTIVER	93.213.741	87.481.910
Tilgodehavende fra salg	1.252.630	5.686.230
Andre tilgodehavender	168.441	249.077
Periodeafgrænsningsposter	183.259	369.618
Tilgodehavender	1.604.330	6.304.925
Likvide beholdninger	5.641.866	1.997.557
OMSÆTNINGSAKTIVER	7.246.196	8.302.482
AKTIVER	100.459.937	95.784.392

Balance pr. 30. juni**Passiver**

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	15.529.023	12.917.757
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
5 EGENKAPITAL	19.029.023	15.417.757
6 Hensættelser til udskudt skat	7.702.000	6.678.000
HENSATTE FORPLIGTELSER	7.702.000	6.678.000
Gæld til realkreditinstitutter	40.493.938	41.245.212
8 Langfristede gældsforpligtelser	40.493.938	41.245.212
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.820.711	1.734.158
Gæld til pengeinstitutter	0	1.104.110
Leverandører af varer og tjenesteydelser	610.643	900.392
Gæld til tilknyttede virksomheder	17.975.111	18.174.813
7 Selskabsskat	459.052	47.498
Anden gæld	12.369.459	10.482.452
Kortfristede gældsforpligtelser	33.234.976	32.443.423
GÆLDSFORPLIGTELSER	73.728.914	73.688.635
PASSIVER	100.459.937	95.784.392
9 Eventualposter m.v.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	306.789	198.569
	306.789	198.569
2 Finansielle omkostninger		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	352.800	261.000
Andre finansielle omkostninger	1.289.591	1.694.766
	1.642.391	1.955.766
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	459.052	47.498
Regulering af udskudt skat	1.024.000	557.000
	1.483.052	604.498

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
4 Investeringsejendomme		
Kostpris, primo	71.749.240	64.637.748
Tilgang	5.066.913	7.111.492
Afgang	-1.212.370	0
Kostpris, ultimo	75.603.783	71.749.240
Værdiregulering, primo	15.012.760	14.524.252
Årets regulering	2.215.326	488.508
Værdiregulering, ultimo	17.228.086	15.012.760
Balanceværdi/dagsværdi, ultimo	92.831.869	86.762.000
Offentlig vurdering pr. 1. oktober 2016	58.899.000	59.184.400

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendomme

Ved dagsværdiberegning pr. 30. juni 2017 er der anvendt individuelt afkastkrav i intervallet 7,50% - 9,25%.

De anvendte afkastprocenter udgør følgende:

	2016/17 i %
Beboelsesejendomme i byzone	7,50 - 8,25
Beboelsesejendomme i landzone	8,25 - 8,75
Erhvervs-/institutionsejendomme	8,25 - 9,25
Grunde	individuelt

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen. En ændring i den anvendte afkastprocent på 0,5%-point ville have medført en ændring i ejendommenes værdiansættelse på ca. t.kr. 5.000.

Noter

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	500.000	12.917.757	2.000.000
Udbetalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.611.266	3.000.000
Egenkapital, ultimo	500.000	15.529.023	3.000.000

Selskabskapitalen består af 500 aktier á nominelt kr. 1.000.

Kapitalen er opdelt i to klasser, hvor kr. 50.000 er A-aktier, og kr. 450.000 er B-aktier.

A-aktierne er tillagt særlige stemmerettigheder.

Bortset fra opdelingen i A- og B-aktie med de dertil knyttede stemmerettigheder har ingen aktier i øvrigt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 kr.
6 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat, primo	6.678.000	6.121.000
Udskudt skat af årets resultat	1.024.000	557.000
	7.702.000	6.678.000

7 Selskabsskat

Skyldig selskabsskat, primo	47.498	-244.518
Overført til administrationsselskab	-47.498	244.518
Skyldig skat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	459.052	47.498
Skyldig selskabsskat	459.052	47.498

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt primo kr.	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	<u>41.245.212</u>	<u>40.493.938</u>	<u>1.820.711</u>	<u>33.337.196</u>
	<u>41.245.212</u>	<u>40.493.938</u>	<u>1.820.711</u>	<u>33.337.196</u>

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet kaution for Twilling A/S overfor gæld til realkreditinstitut.

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, t.kr. 42.315, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi den 30. juni 2017 udgør t.kr. 92.832.