

REVISIONSFIRMAET SVEND DØRFFER

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
SMEDEHOLM 13 C, 1. TV. - 2730 HERLEV - TLF. 43 71 94 18 - CVR. NR 15 65 97 77

Restaurationsselskabet Ludwigsen ApS
Sundevedsgade 2, st. th.
1751 København V

CVR-nr. 13 87 02 92

Årsrapport 2015/2016
26. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 29. november 2016

Dirigent:

Søren Wedebye

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Ledelsesberetning	3
Anvendt regnskabspraksis	4-6
Resultatopgørelse for 2015/2016	7
Balance pr. 30. juni 2016	8-9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11-16

LEDELSESPÅTEGNING

Efterstående årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Restaurationsselskabet Ludwigen ApS, der udviser et resultat på **kr. -1.047.134** og en egenkapital på **kr. 14.966.601**, er dd. behandlet og vedtaget af direktionen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens vedtagelse.

København, den 29. november 2016

Direktionen:

Søren Wedebye

Jan Søre-Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i Restaurationsselskabet Ludwigsen ApS.

Jeg har revideret årsregnskabet for Restaurationsselskabet Ludwigsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herlev, den 29. november 2016

Revisionsfirmaet Svend Dørffer Registreret revisionsanpartsselskab

Svend Dørffer
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet:

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anparter, udlejning af ejendom samt pantebrevsudlån.

Udviklingen i regnskabsåret 2015/2016:

Årets resultat udgør kr. -1.047.134, hvilket er tilfredsstillende. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 25.715.921, og en egenkapital på kr. 14.966.601.

Særlige forhold vedrørende regnskabsåret 2015/2016:

Selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016 er påvirket af opskrivninger af den regnskabsmæssige værdi af ejendomme på kr. 1.843.423. Egenkapitalen pr. 30. juni 2016 er således øget med kr. 1.437.870 efter hensættelse af udskudt skat på kr. 405.553 på opskrivningen.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatfordeling:

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Anvendte undtagelsesbestemmelser:

Af konkurrencemæssige hensyn har selskabet i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage omsætningen, andre driftsomkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger. De sammendragede poster er benævnt bruttofortjeneste.

ÆNDRING I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS SOM FØLGE AF ÆNDRET ÅRSREGNSKABSLOV

Udbytte

Regnskabspraksis er ændret, således at udbytte i år og fremover indregnes som egenkapital i stedet for, som tidligere, som gæld. Ændringen er sket idet årsregnskabsloven fremover kræver dette. Ændringen har ikke betydning for egenkapitalen ultimo i år samt for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning:

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger:

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

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat:

I resultatopgørelsen er indregnet den skat, som forventes pålydende årets indkomst med tillæg af regulering af udskudt skat.

Der er beregnet udskudt skat med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldo-værdier på anlægsaktiver.

BALANCEN

Immaterielle og materielle anlægsaktiver:

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af samlede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid med følgende årlige satser:

Goodwill	20%
Indretning lejede lokaler	20%
Investeringsejendomme	Afskrives ikke
Andelslejlighed	Afskrives ikke
Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	20%

Anskaffelser under kr. 12.900 afskrives fuldt ud i anskaffelsesåret. Edb-hardware afskrives dog, såfremt den samlede anskaffelsessum af eksisterende anlæg med tilgang af nyanskaffelser, overstiger kr. 12.900.

Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi. Såfremt det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles investeringsejendomme til kostpris. Investeringsejendomme afskrives ikke.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede og associerede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede og associerede virksomheders egenkapitaler reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele:

Måles til dagsværdien på balancedagen. Såfremt det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender:

Debitorer er baseret på en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Nedskrivning finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger måles til nominelt indestående på bankkonti samt kassebeholdning.

Gældsforpligtelser:

Langfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi. Hvor forskellen mellem nettorealiseringsværdien og den nominelle værdi er uvæsentlig, indregnes gælden til nominal værdi.

Ikke-forrentede og variabelt forrentede gældsforpligtelser samt gæld med kort løbetid, måles til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket likvider og træk på kassekredit ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte med udgangspunkt i årets resultat, reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapitalen, betalte selskabsskatter og udbyttebetaling til kapitalejerne.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE FOR TIDEN
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

Noter	Side/nr.	2015/2016	2014/2015
	Bruttofortjeneste	490.350	4.577.809
1	Afskrivninger	<u>-344.679</u>	<u>-229.433</u>
	Driftsresultat	145.671	4.348.376
2	Resultat af kapitalandele	-1.163.013	-291.601
	Finansieringsindtægter	4-2 270.937	359.450
	Finansieringsudgifter	4-3 <u>-271.812</u>	<u>-52.030</u>
	Resultat før skat	-1.018.217	4.364.195
3	Skat af årets resultat	<u>-28.917</u>	<u>-952.449</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.047.134</u></u>	<u><u>3.411.746</u></u>
Der foreslås anvendt således:			
	Udloddet udbytte	0	200.000
	Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.213.013	-291.601
	Overført til næste år	<u>165.879</u>	<u>3.503.347</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.047.134</u></u>	<u><u>3.411.746</u></u>

Side/nr. henviser til særskilt hæfte med specifikationer til årsregnskabet.

BALANCE			
Noter	Side/nr.	30.06.2016	30.06.2015
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver:			
		163.723	215.425
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>163.723</u>	<u>215.425</u>
Materielle anlægsaktiver:			
	Ejendom	14.562.780	0
	Andelslejlighed	1.524.015	1.524.015
	Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	953.841	1.220.739
	Indretning lokaler	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	3.400.000
5	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.040.636</u>	<u>6.144.754</u>
Finansielle anlægsaktiver:			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.302.151	-79.941
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.099.714	1.060.319
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.643.403	1.977.057
	Deposita	408.410	390.526
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.453.678</u>	<u>3.347.961</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>21.658.037</u>	<u>9.708.140</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender:			
	Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	2.643.789	1.866.882
	Tilgodehavender associerede virksomheder	615.367	592.949
	Andre tilgodehavender	260.797	417.802
	Periodeafgrænsningsposter	9.844	1.625
	Tilgodehavender i alt	<u>3.529.797</u>	<u>2.879.258</u>
	Likvide beholdninger	<u>528.087</u>	<u>1.025.332</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>4.057.884</u>	<u>3.904.590</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>25.715.921</u></u>	<u><u>13.612.730</u></u>

BALANCE

Noter	Side/nr.	30.06.2016	30.06.2015
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
		125.000	125.000
		2.123.302	685.432
		2.264.365	842.878
		10.453.934	10.288.055
		0	200.000
8	EGENKAPITAL I ALT	<u>14.966.601</u>	<u>12.141.365</u>
HENSÆTTELSER			
	Hensættelse til udskudt skat	<u>663.588</u>	<u>269.818</u>
	HENSÆTTELSER I ALT	<u>663.588</u>	<u>269.818</u>
GÆLD			
Langfristet gæld:			
	Prioritetsgæld 6-10	7.196.104	0
	Kreditinstitutter 6-11	1.291.436	0
	Selskabsskat 6-12	0	866.547
	Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>-600.000</u>	<u>0</u>
9	Langfristet gæld i alt	<u>7.887.540</u>	<u>866.547</u>
Kortfristet gæld:			
	Pengeinstitutter 6-13	87.915	0
	Selskabsskat 6-14	866.547	25.000
	Anden gæld 6-15	643.730	110.000
	Periodeafgrænsningsposter	0	200.000
	Afdrag som forfalder inden for 1 år	<u>600.000</u>	<u>0</u>
	Kortfristet gæld i alt	<u>2.198.192</u>	<u>335.000</u>
	GÆLD I ALT	<u>10.085.732</u>	<u>1.201.547</u>
	PASSIVER I ALT	<u>25.715.921</u>	<u>13.612.730</u>
10	Ejerforhold		
11	Sikkerheder og pantsætninger		
12	Eventualaktiver og eventualforpligtelser		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/2016	2014/2015
DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING		
Årets resultat	-1.047.134	3.411.746
Regnskabsmæssig avance salg ejendom	0	-4.174.438
Afskrivninger	344.679	229.433
Resultat af kapitalandele	1.163.013	291.601
Beregnet regulering af udskudt skat	<u>-11.783</u>	<u>35.902</u>
Selvfinansiering fra driften	448.775	-205.756
Betalt udbytte	<u>-200.000</u>	<u>0</u>
Selvfinansiering i alt	248.775	-205.756
Ændring i:		
Tilgodehavender	-650.539	-741.428
Varekreditorer og anden gæld, incl. selskabsskat	<u>308.730</u>	<u>828.426</u>
DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING I ALT	<u>-93.034</u>	<u>-118.758</u>
INVESTERINGER		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-258.510
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.345.436	-4.864.887
Salg af materielle anlægsaktiver	0	6.900.668
Forskydning finansielle anlægsaktiver	<u>365.770</u>	<u>1.119.118</u>
INVESTERINGER I ALT	<u>-8.979.666</u>	<u>2.896.389</u>
FINANSIERING		
Afdrag / optagelse af lån	<u>8.487.540</u>	<u>-2.322.137</u>
FINANSIERING I ALT	<u>8.487.540</u>	<u>-2.322.137</u>
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDE MIDLER		
Likvide midler primo	<u>1.025.332</u>	<u>569.838</u>
LIKVIDE MIDLER ULTIMO	<u><u>440.172</u></u>	<u><u>1.025.332</u></u>
Likvide midler specificeres således:		
Likvide beholdninger	528.087	1.025.332
Pengeinstitutter	<u>-87.915</u>	<u>0</u>
LIKVIDE MIDLER I ALT	<u><u>440.172</u></u>	<u><u>1.025.332</u></u>

NOTER

Noter	2015/2016	2014/2015
1 AFSKRIVNINGER		
Goodwill	51.702	43.085
Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	<u>292.977</u>	<u>244.148</u>
	344.679	287.233
Avance salg driftsmidler	<u>0</u>	<u>-57.800</u>
AFSKRIVNINGER I ALT	<u><u>344.679</u></u>	<u><u>229.433</u></u>
2 INDTÆGTER AF KAPITALANDELE		
JSG af 1/8 2010 ApS	-729.037	-215.798
KB Bar ApS	-488.871	-191.374
Gammelgårdsvej 86 ApS	<u>54.895</u>	<u>115.571</u>
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I ALT	<u><u>-1.163.013</u></u>	<u><u>-291.601</u></u>
3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Der er udgiftsført den skat, der forventes pålignet årets skattepligtige indkomst samt beregnet regulering af udskudt skat.		
Skat af årets resultat specificeres således:		
Hensat til betaling af skat	40.700	916.547
Beregnet regulering af udskudt skat	<u>-11.783</u>	<u>35.902</u>
	<u><u>28.917</u></u>	<u><u>952.449</u></u>

Der er i regnskabsåret 2015/2016 betalt kr. 69.000 i selskabsskat.

NOTER

Noter

4 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Goodwill
Samlet anskaffelsessum primo	458.510
Afgang til kostpris	<u>-200.000</u>
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>258.510</u>
Samlede afskrivninger primo	243.085
Årets afskrivninger	51.702
Afskrivninger på solgte aktiver	<u>-200.000</u>
Samlede afskrivninger ultimo	<u>94.787</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u><u>163.723</u></u>

5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Ejendom	Andels- lejlighed
Samlet anskaffelsessum primo	0	610.106
Tilgang til kostpris	<u>12.719.357</u>	<u>0</u>
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>12.719.357</u>	<u>610.106</u>
Samlede opskrivninger primo	0	913.909
Årets opskrivninger	<u>1.843.423</u>	<u>0</u>
Samlede opskrivninger ultimo	<u>1.843.423</u>	<u>913.909</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u><u>14.562.780</u></u>	<u><u>1.524.015</u></u>

EJENDOM:

Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2015 på den ovenanførte ejendom udgør kr. 19.100.000.

	30.06.2016	30.06.2015
Ejendommen er udover den i balancen anførte gæld på kr.	7.196.104	0
behæftet med ejerpantebreve på kr.	<u>11.562.000</u>	<u>0</u>
SAMLET TINGLYST GÆLD	<u><u>18.758.104</u></u>	<u><u>0</u></u>

NOTER

Noter

5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER - fortsat

	Driftsmateriel inventar og andre anlæg	Indretning lokaler
Samlet anskaffelsessum primo	2.064.887	400.000
Tilgang til kostpris	26.079	0
Afgang til kostpris	-600.000	-400.000
Samlet anskaffelsessum ultimo	1.490.966	0
Samlede afskrivninger primo	844.148	400.000
Årets afskrivninger	292.977	0
Afskrivninger på solgte aktiver	-600.000	-400.000
Samlede afskrivninger ultimo	537.125	0
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	953.841	0

6 KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
JSG af 1/8 2010 ApS	København	90.000	66 2/3%
KB Bar ApS	København	50.000	75%
		2015/2016	2014/2015
Kostpris primo		97.500	60.000
Tilgang til kostpris		0	37.500
Kostpris ultimo		97.500	97.500
Værdireguleringer primo		-177.441	229.731
Årets resultatandele		-1.217.908	-407.172
Værdireguleringer i dattervirksomheder		2.600.000	0
Værdireguleringer ultimo		1.204.651	-177.441
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO		1.302.151	-79.941

NOTER

Noter		2015/2016	2014/2015
6	KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER - fortsat		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:		
	JSG af 1/8 2010 ApS	1.944.896	73.933
	KB Bar ApS	-642.745	-153.874
	BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>1.302.151</u>	<u>-79.941</u>
7	KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		
		Selskabs-	
Navn	Hjemsted	kapital	Ejerandel
Gammelgårdsvej 86 ApS	København	80.000	50%
		2015/2016	2014/2015
	Kostpris primo	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
	Kostpris ultimo	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
	Værdireguleringer primo	1.020.319	904.748
	Årets resultatandele	54.895	115.571
	Værdireguleringer i dattervirksomheder	34.500	0
	Udbytte til moderselskab	-50.000	0
	Værdireguleringer ultimo	<u>1.059.714</u>	<u>1.020.319</u>
	BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>1.099.714</u>	<u>1.060.319</u>
	Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:		
	Gammelgårdsvej 86 ApS	<u>1.099.714</u>	<u>1.060.319</u>
	BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>1.099.714</u>	<u>1.060.319</u>

NOTER

Noter	2015/2016	2014/2015
8 EGENKAPITAL		
Selskabskapitalen udgør kr. 125.000.		
Selskabets kapital sammensætter sig således: 250 stk. kapitalandele á kr. 500	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Selskabets egenkapital kan opgøres således:		
Egenkapital primo	12.141.365	8.729.619
Årets resultat	-1.047.134	3.411.746
Årets opskrivninger	1.437.870	0
Kapitalreguleringer i dattervirksomheder	2.634.500	0
Udbetalt udbytte	<u>-200.000</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL ULTIMO	<u>14.966.601</u>	<u>12.141.365</u>
RESERVE FOR OPSKRIVNING EFTER INDRE VÆRDIS METODE		
Saldo primo	842.878	1.134.479
Årets resultat	-1.163.013	-291.601
Kapitalreguleringer i dattervirksomheder	2.634.500	0
Udbetalt udbytte	<u>-50.000</u>	<u>0</u>
RESERVE FOR OPSKRIVNING EFTER INDRE VÆRDIS METODE ULTIMO	<u>2.264.365</u>	<u>842.878</u>
9 LANGFRISTET GÆLD		
Af den i balancen anførte gæld på kr. forfalder tkr. 5.700 senere end 5 år.	<u>7.887.540</u>	<u>866.547</u>
10 EJERFORHOLD		
Følgende kapitalejere ejer mindst 5% af anpartskapitalen:		
JHSP ApS Herlufsholmvej 37 2720 Vanløse	RLH I ApS Kastagervej 7 2730 Herlev	

NOTER**Noter****11 SIKKERHEDER OG PANTSÆTNINGER**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, kr. 7.196.104, er der givet pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 14.562.780.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt kr. 11.562.000 med pant i ovennævnte ejendomme.

Pantebreve, nom. 135.479, er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

12 EVENTUALAKTIVER OG EVENTUALFORPLIGTELSER**Eventualforpligtelser:**

Selskabet har ikke påtaget sig andre kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser end de i balancen anførte, bortset fra normale branchegarantier.

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaber for det samlede skattetilsvaret i sambeskatningen.

Jan Søre-Pedersen

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 01-12-2016 kl.: 09:30:14

 NEM ID

Søren Bay Wedebye

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 30-11-2016 kl.: 08:54:56

 NEM ID

Søren Bay Wedebye

Dirigent

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 30-11-2016 kl.: 08:54:56

 NEM ID

Svend Dørffer

Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 01-12-2016 kl.: 09:31:44

 NEM ID

Dokumentet har esignatur Aftale-ID: fbe3aa12KUgXH2907489

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forsejlet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatur OCES - certificerede løsning sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter