

# **Advokat Erlandsens Ejendomsadministration ApS**

Havnegade 21  
3600 Frederikssund  
CVR nr. 14 72 91 00

## **Ekstern årsrapport for 2017/18**

(30. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den     /     2018

dirigent

## Selskabsoplysninger

Advokat Erlandsens Ejendomsadministration ApS  
Havnegade 21  
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 14729100  
Hjemsted: Frederikssund  
Stiftet: 1. november 1990  
Regnskabsår: 2017/18

### **Direktion**

Niels Christian Erlandsen  
Leif Reinholdt Erlandsen

### **Revision**

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
Ragnagade 7, 2100 København Ø  
CVR-nr. 31 61 15 20

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer .....	2

### **Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

### **Årsregnskab 2017/18**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	13
Balance.....	14
Noter .....	16

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 for Advokat Erlandsens Ejendomsadministration ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 5. oktober 2018

I direktionen:

Niels Christian Erlandsen

Leif Reinholdt Erlandsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Advokat Erlandsens Ejendomsadministration ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Advokat Erlandsens Ejendomsadministration ApS for regnskabsåret 2017/18. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 5. oktober 2018  
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist  
statsautoriseret revisor  
MNE19740

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at drive ejendomsadministration og dermed beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Driftsrisici og finansielle risici**

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. -596.888.

Egenkapitalen udgør kr. 16.597.196.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Advokat Erlandsens Ejendomsadministration ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabets ledelse har besluttet ikke at lade udarbejde koncernregnskab, idet koncernen under et ikke overstiger 2 af de i årsregnskabslovens §110 opregnede størrelseskriterier.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## Anvendt regnskabspraksis

### RESULTATOPGØRELSE

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige, som følge af manglende tilstedeværelse, fx refusion af løn under sygdom.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver**

Se under aktiver for en beskrivelse af afskrivning på de enkelte aktiver og deres restværdier.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, andre finansielle indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### **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.

Selskabet har været sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder i året.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af selskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### BALANCE

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede aktivitets markedsposition og indtjeningsprofil.

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Goodwill .....	5 år	0%

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Bygninger .....	25 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholds- mæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele, i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, henlægges via resultatdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moder- virksomheden, og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og de associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, med negativ regnskabsmæssig indre værdi, måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moder- selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders netto-aktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer, som hovedsageligt består af børsnoterede papirer, indregnes til dagsværdi, som er Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen, og overføres til frie reserver.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til kostpris.

### **Andre tilgodehavender**

Deposita måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominal værdi.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Andre tilgodehavender**

Udsudte skatteaktiver indregnes, hvis det er overvejende sandsynligt, det vil resultere i, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden.

Tilgodehavende moms, skat, og øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden. Udskudt skat indregnes altid til nettorealisationseværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

### Selskabsskat 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 indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 amortiseret kostpris.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2017/18

	Note		2016/17
<b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>		1.440.093	1.284.139
Personaleomkostninger.....	1	-1.924.380	-1.826.818
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	3	<u>-52.025</u>	<u>-65.655</u>
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....</b>		-536.312	-608.334
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder .....	2	-241.635	1.901.951
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....	2	-75.000	-2.774
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		62.746	55.250
Andre finansielle indtægter .....		105.858	44.664
Øvrige finansielle omkostninger .....		<u>-10.459</u>	<u>-82.799</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>		-694.802	1.307.958
Skat af årets resultat .....	4	<u>97.914</u>	<u>129.955</u>
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<u><u>-596.888</u></u>	<u><u>1.437.913</u></u>
<b>RESULTATDISPONERING:</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		-141.546	-2.180.323
Overført resultat .....		-666.942	3.411.436
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		<u>211.600</u>	<u>206.800</u>
<b>Resultatdisponering i alt .....</b>		<u><u>-596.888</u></u>	<u><u>1.437.913</u></u>



**Balance pr. 30. april 2018**

	<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>30/4-17</b>
Goodwill .....		3	0      52.025
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....			<u>0</u> <u>52.025</u>
Grunde og bygninger .....		3	1.500.958      1.500.958
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....			<u>1.500.958</u> <u>1.500.958</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2	5.469.614      5.596.935
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		2	0      14.226
Tilgodehavende i associerede virksomheder .....			<u>1.546.195</u> <u>1.341.887</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....			<u>7.015.809</u> <u>6.953.048</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....			<u>8.516.767</u> <u>8.506.031</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....			0      204.373
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....			156.000      156.000
Tilgodehavende skat .....			22.249      0
Andre tilgodehavender .....			416.081      4.394.907
Udskudt skatteaktiv .....			333.520      235.606
Periodeafgrænsningsposter .....			<u>11.822</u> <u>32.902</u>
<b>Tilgodehavender</b> .....			<u>939.672</u> <u>5.023.788</u>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b> .....			<u>3.450.913</u> <u>976.309</u>
<b>Likvide beholdninger</b> .....			<u>4.969.817</u> <u>5.422.249</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....			<u>9.360.402</u> <u>11.422.346</u>
<b>AKTIVER</b> .....			<u><u>17.877.169</u></u> <u><u>19.928.377</u></u>

## Balance pr. 30. april 2018

	<b>Passiver</b>	<b>Note</b>	<b>30/4-17</b>
Anpartskapital .....		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		5.327.614	5.469.160
Overført resultat .....		10.857.982	11.524.925
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		211.600	206.800
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>5</b>	<b>16.597.196</b>	<b>17.400.885</b>
Gæld til kreditinstitutter .....	6	557.518	637.847
<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>		<b>557.518</b>	<b>637.847</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	6	80.000	80.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		148.964	161.500
Hensættelse associerede virksomheder .....	2	60.774	0
Gæld til tilknyttede virksomheder .....		26.955	26.955
Anden gæld .....		405.762	1.281.650
Periodeafgrænsningsposter .....		0	297.600
Selskabsskat .....		0	41.940
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>		<b>722.455</b>	<b>1.889.645</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.279.973</b>	<b>2.527.492</b>
<b>PASSIVER .....</b>		<b>17.877.169</b>	<b>19.928.377</b>
Eventualforpligtelser .....	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	8		

## Noter

<b>1 Personaleomkostninger</b>					<b>2016/17</b>
De samlede personaleomkostninger udgør:					
Løn og gager .....			1.834.460		1.777.951
Andre omkostninger til social sikring .....			89.920		48.867
			<u>1.924.380</u>		<u>1.826.818</u>
Personaleomkostninger i alt .....					
			<u>3</u>		<u>3</u>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder</b>					
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Egenkapital</b>	
Udstykningselskabet Åmarks Haven ApS...	Danmark	100%	-127.321	5.469.614	
Udstykningselskabet Hovedgaden 148 ApS	Danmark	33%	-225.000	-60.774	
			<u>-352.321</u>	<u>5.408.840</u>	
I alt .....					
	<b>Udbytte</b>	<b>Anskaffel- sessum</b>	<b>Andel af årets resultat</b>	<b>Andel af egen- kapital</b>	
Udstykningselskabet Åmarks Haven ApS...	0	125.000	-127.321	5.469.614	
Udstykningselskabet Hovedgaden 148 ApS	0	17.000	-75.000	-60.774	
	<u>0</u>	<u>142.000</u>	<u>-202.321</u>	<u>5.408.840</u>	
I alt .....					
Nedskrivning Badensgade 45 ApS.....			-114.314		
Nettoresultat af dattervirksomheder .....			<u>-316.635</u>		
Modregnet negativ egenkapital i tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed .....				<u>60.774</u>	
Regnskabsmæssig værdi .....				<u>5.469.614</u>	

## Noter

### 3 Anlægsoversigt

<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>Goodwill</b>
Kostpris pr. 1. maj 2017 .....	298.067
Tilgang .....	0
Afgang .....	<u>0</u>
Kostpris pr. 30. april 2018.....	<u>298.067</u>
Afskrivninger pr. 1. maj 2017.....	-246.042
Årets afskrivninger .....	-52.025
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver .....	<u>0</u>
Afskrivninger pr. 30. april 2018.....	<u>-298.067</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2018.....	<u><u>0</u></u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde og bygninger</b>
Kostpris pr. 1. maj 2017.....	1.500.958
Tilgang .....	0
Afgang .....	<u>0</u>
Kostpris pr. 30. april 2018.....	<u>1.500.958</u>
Afskrivninger pr. 1. maj 2017.....	0
Årets afskrivninger .....	<u>0</u>
Afskrivninger pr. 30. april 2018.....	<u>0</u>
Regnskabsm. værdi pr. 30. april 2018.....	<u><u>1.500.958</u></u>

## Noter

<b>3 Anlægsoversigt - fortsat</b>	<b>2016/17</b>	
<b>Afskrivninger</b>		
Goodwill .....	52.025	59.613
Bygninger .....	0	6.042
Afskrivninger i alt .....	52.025	65.655

<b>4 Skat af årets resultat</b>	<b>2016/17</b>	
Årets regulering af udskudt skat .....	-97.914	-129.955
Skat af årets resultat i alt .....	-97.914	-129.955

<b>5 Egenkapital</b>	1/5-17	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	30/4-18
Anpartskapital .....	200.000	-	-	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	5.469.160	-	-141.546	5.327.614
Overført resultat .....	11.524.925	-	-666.942	10.857.982
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	206.800	-206.800	211.600	211.600
I alt .....	17.400.885	-206.800	-596.888	16.597.196

<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>	30/4-18 Gæld i alt	Afdrag 2018/19	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld .....	637.518	80.000	250.000
I alt .....	637.518	80.000	250.000

## Noter

### 7 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftale med en restløbetid på 10 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 7, i alt t.kr. 70.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.kr. 638 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 1.501.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 1.930, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 1.501.