

TEL.: +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

FREDENSBORG KORN- OG MASKINANPARTSSELSKAB

Grønholtvej 80A, 3480 Fredensborg

(CVR nr. 15 77 52 70)

Årsrapport for perioden 1. juli 2016 til 30. juni 2017

Godkendt på generalforsamlingen

Den 12. juli 2017


Dirigent: Jakob Mogens Evert

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 – 3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 – 8
Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2016 – 30. juni 2017	9
Balance pr. 30. juni 2017	10 – 11
Noter	12 – 15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Fredensborg Korn- og Maskinanpartsselskab.

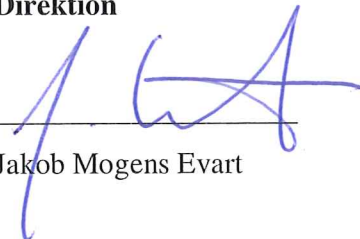
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

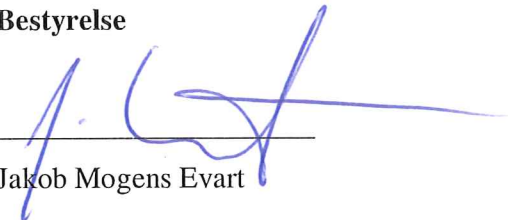
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 12. juli 2017

Direktion

Jakob Mogens Evert

Bestyrelse

Jakob Mogens Evert

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Fredensborg Korn- og Maskinanpartsselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fredensborg Korn- og Maskinanpartsselskab 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 pr. 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 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 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 regnskabsbrugere 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 tilside-sættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING - fortsat

- 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.

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 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.

Hellerup, den 12. juli 2017
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR-nr. 18 96 79 01


Palle Harting Jøhansen
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab	Fredensborg Korn- og Maskinanpartsselskab Grønholtvej 80A 3480 Fredensborg CVR nr. 15 77 52 70
Hjemstedskommune	Fredensborg
Bestyrelse	Jakob Mogens Evert
Direktion	Jakob Mogens Evert
Revision	BHA Statsautoriseret Revision A/S Tuborgvej 32 DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter har i årets løb bestået af at eje og udleje maskiner og fast ejendom mv.

Selskabets primære aktivitet før skat og afskrivninger har givet et tilfredsstillende resultat under de nuværende konjekturer.

Selskabets udlejningsprocent vurderes som værende tilfredsstillende og udgør 99 % pr. 30. juni 2017. Selskabet har alene i mindre omfang været påvirket af opsigelser, hvilket afspejles i udlejningsprocenten for selskabets ejendomme.

Samtlige selskabets lejemål er indgået på kontrakter på konkurrencedygtige priser, hvilket sikrer stabile lejere.

Selskabet har ligeledes i året valgt at optage selskabets grunde og bygninger som investeringsejendomme, hvilket har påvirket resultatet positivt med t.kr. 4.869 i værdiregulering efter skat. Værdireguleringen er baseret på en forrentning på 8 % p.a., hvilket er uændret i forhold til tidligere regnskabsår.

En enkelt ejendom er anskaffet for mere end 20 år siden og nyere indkøbte ejendomme indenfor de sidste 10 år er alle indkøbt med et positivt cash flow efter finansiering.

Der er ikke sket omsætning af ejendomme i årets løb.

Selskabets sekundære aktivitet, der har omfattet en gammel investering i et børsnoterede meditecselskab har udviklet sig tilfredsstillende og har påvirket årets resultat positivt med t.kr. 738.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Udvikling i regnskabsåret

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Selskabets lejemål har for branchen en høj udlejningsprocent.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtrådt hændelser der påvirker årsrapporten for 2017/18.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fredensborg Korn- og Maskinanpartsselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C. Resultatopgørelsen er tilpasset selskabets specielle aktivitet for at give et mere retvisende billede.

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. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger 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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

RESULTATOPGØRELSEN

Omsætning

Omsætningen består af udlejning af bygninger samt salg af tjenesteydelser. Omsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af salgsrabatter.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende drift af ejendommene, herunder skatter og afgifter, forsikringer og vedligeholdelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter alle omkostninger til administration af selskabet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt hermed forbundne omkostninger til sociale ydelser mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld samt amortisering af realkreditlån.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Selskabsskat og udskudt skat**

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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN**Investeringsjendomme**

Selskabets andele i investeringsejendomme værdiansættes til en forrentning på 8 % p.a.. Der foretages årligt en værdiansættelse af samtlige ejendommene. Værdiansættelsen foretages dels på baggrund af den offentlige ejendomsværdi med tillæg af årets tilgang til kostpris, dels på baggrund af en afkastbaseret markedsværdi på 8 % p.a.. Nettolejeindtægten fratrukket driftsomkostninger kapitaliseret med et fastsat markedsbaseret afkastkrav. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Nettolejen fastsættes som indgåede leje i regnskabsåret med tillæg for tomme lejemål. Tomme lejemål indregnes som seneste modtaget årsleje fratrukket 10 %.

Ved værdiansættelse af investeringsejendommene til 8 % p.a. føres værdireguleringen af ejendommene over resultatopgørelsen. Årets resultatopgørelse er derfor udtryk for den værdiforøgelse eller værdiforringelse, der kan henføres til året.

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

Materielle anlægsaktiver udover investeringsejendomme

Indretning af lejede lokaler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelse indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

Indretning af lejede lokaler	20 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver som ikke indgår i en handelsbeholdning værdiansættes til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger værdiansættes til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres til kostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Optages til dagsværdi og realiserede og urealiserede kurstab eller kursgevinster reguleres over resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Lejeindtægter		13.368.662	12.702.967
Driftsomkostninger		4.467.740	4.647.609
DRIFTSRESULTAT EJENDOMME		8.900.922	8.055.358
Andre driftsindtægter		1.348.682	1.135.884
Andre eksterne omkostninger		1.296.490	1.264.761
Personaleomkostninger	2	2.492.428	2.400.564
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		6.460.686	5.525.917
Afskrivninger	3	369.970	350.928
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		6.090.716	5.174.989
Værdiregulering af ejendomme		6.241.935	1.533.241
Finansielle indtægter.....	4	769.293	25.538
Finansielle udgifter	5	851.939	3.923.147
RESULTAT FØR SKAT.....		12.250.005	2.810.621
Skat af årets resultat	6	2.561.026	632.028
ÅRETS RESULTAT.....		9.688.979	2.178.593

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat.....	9.688.979	2.178.593
	<u>9.688.979</u>	<u>2.178.593</u>

BALANCE pr. 30. juni 2017

<u>AKTIVER</u>	Note	30/06 2017	30/06 2016
		kr.	kr.
Indretning af lejede lokaler til udlejning	7	1.761.041	1.976.062
Investeringsjendomme	8	117.250.910	111.008.975
Driftsmateriel	8	<u>342.353</u>	<u>310.302</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>119.354.304</u>	<u>113.295.339</u>
Depositum		<u>460.000</u>	<u>460.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT.....		<u>460.000</u>	<u>460.000</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>119.814.304</u>	<u>113.755.339</u>
VAREBEHOLDNINGER		<u>0</u>	<u>2.593.650</u>
Tilgodehavende udlejning		368.932	542.907
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed		13.145	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	84.766
Andre tilgodehavender		433	13.321
Periodeafgrænsningsposter.....		<u>428.019</u>	<u>703.031</u>
TILGODEHAVENDER I ALT.....		<u>810.529</u>	<u>1.344.025</u>
VÆRDIPAPIRER		<u>5.759.986</u>	<u>5.026.752</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		<u>4.037.107</u>	<u>98.901</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....		<u>10.607.622</u>	<u>9.063.328</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>130.421.926</u></u>	<u><u>122.818.667</u></u>

BALANCE pr. 30. juni 2017

		30/06 2017	30/06 2016
<u>PASSIVER</u>	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anpartskapital		200.000	200.000
Overført resultat.....		64.463.822	54.774.843
EGENKAPITAL I ALT	9	64.663.822	54.974.843
Hensættelse til udskudt skat	10	18.316.753	16.624.104
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		18.316.753	16.624.104
Prioritetsgæld	11	39.814.308	42.135.008
Deposita		3.147.084	2.868.083
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT...		42.961.392	45.003.091
Kortfristet andel af prioritetsgæld	11	2.281.408	2.234.217
Bankgæld		0	2.840.302
Gæld til tilknyttede virksomheder		783.611	0
Selskabsskat		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		196.461	430.912
Anden gæld		1.218.479	711.198
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT ..		4.479.959	6.216.629
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		47.441.351	51.219.720
PASSIVER I ALT		130.421.926	122.818.667
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Eventualposter mv.	13		

NOTER**Note 1 - Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger**

Ved udarbejdelse af årsrapporten foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger og skøn for indregning og værdiansættelse af selskabets aktiver og forpligtelser. Den negative udvikling på finans- og ejendomsmarkederne medfører, at der fortsat er større end normal usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af aktiver.

Værdiansættelse af ejendomme

Vurderingen af ejendommenes dagsværdi er foretaget på baggrund af ejendommens normal budget for det kommende år, indeholdende lejeindtægt samt driftsomkostninger. Afkastkravet der er lagt til grund ved fastsættelsen af ejendommenes dagsværdi udgør 8,00 % og fastsættes årligt af selskabets ledelse på baggrund af udviklingen i markedsforhold og ejendomstype mv.

Det er ledelsens skøn, at den fastsatte dagsværdi for ejendommene er udtryk for gældende markedsniveau.

Ændring i de forudsætninger, der primært er lagt til grund ved værdiansættelse af ejendommene, vil have en direkte indflydelse på værdiansættelsen af ejendommene. Der henvises til note 8 for følsomhedsberegninger på ejendommens dagsværdi ved ændringer i afkastkravet.

Til selskabets aktivitet er der knyttet en række risikofaktorer, hvoraf de væsentligste er opgørelse af ejendommenes dagsværdi og finansielle risici, som generelt er påvirket af usikkerhederne, der er på ejendoms- og finansmarkederne.

Eftersom det er vanskeligt at forudse de faktuelle ejendoms- og markedsforhold over en år-række må det forventes, at den faktiske drift i en eller flere henseender vil forløbe anderledes i såvel positiv som negativ retning, end forudsat i forbindelse med måling af ejendommenes dagsværdi.

Selskabets finansielle risici knytter sig primært til finansiering af selskabets ejendomme og dermed til risikoen for renteændringer mv.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<u>Note 2 - Personaleomkostninger</u>		
Lønninger.....	2.351.068	2.230.344
Regulering feriepengeforpligtelse	1.740	11.551
Sociale ydelser, pensioner og personaleudgifter	152.055	158.669
	<u>2.504.863</u>	<u>2.400.564</u>
Lønrefusion	-12.435	0
	<u>2.492.428</u>	<u>2.400.564</u>
Gennemsnitlige antal ansatte	<u>5</u>	<u>5</u>

NOTE R - fortsat

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Note 3 - Afskrivninger		
Indretning af lejede lokaler til udlejning	215.021	215.019
Driftsmateriel	154.949	135.909
	<u>369.970</u>	<u>350.928</u>

Note 4 - Finansielle indtægter

Urealiseret kursavance værdipapirer	738.265	0
Finansielle indtægter, øvrige	31.028	25.538
	<u>769.293</u>	<u>25.538</u>

Note 5 - Finansielle udgifter

Finansielle udgifter, tilknyttede virksomheder	0	0
Urealiseret kurstab værdipapirer	0	1.004.209
Finansielle udgifter, øvrige	851.939	2.918.938
	<u>851.939</u>	<u>3.923.147</u>

Note 6 - Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	883.889	0
Skat af årets resultat (godskrivning sambeskatning).....	-15.512	0
Regulering vedrørende eventualskat	1.692.649	632.028
	<u>2.561.026</u>	<u>632.028</u>

NOTER - fortsat

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<u>Note 7 - Materielle anlægsaktiver</u>		
Indretning af lejede lokaler til udlejning:		
Anskaffelsessum, primo	4.300.407	4.152.377
Tilgang til kostpris	0	148.030
Afgang til kostpris	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	<u>4.300.407</u>	<u>4.300.407</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	2.324.345	2.109.326
Afskrivninger vedr. årets afgang.....	0	0
Årets afskrivninger	<u>215.021</u>	<u>215.019</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>2.539.366</u>	<u>2.324.345</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>1.761.041</u>	<u>1.976.062</u>
	Investerings-	Drifts-
	ejendomme	materiel
<u>Note 8 - Materielle anlægsaktiver</u>		
Anskaffelsessum, primo	53.341.951	885.073
Tilgang til kostpris	0	187.000
Afgang til kostpris	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	<u>53.341.951</u>	<u>1.072.073</u>
Opskrivning, primo.....	63.209.286	0
Årets afgang.....	0	0
Årets værdiregulering.....	<u>6.241.935</u>	<u>0</u>
Opskrivning, ultimo.....	<u>69.451.221</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	5.542.262	574.771
Afskrivninger vedr. årets afgang.....	0	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>154.949</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>5.542.262</u>	<u>729.720</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>117.250.910</u>	<u>342.353</u>
<u>Følsomhedsberegninger:</u>	Afkast 7,00%	Afkast 9,00%
Ejendommenes værdi	<u>t.kr. 132.611</u>	<u>t.kr. 104.552</u>
Stigning / fald	<u>t.kr. 15.360</u>	<u>t.kr. - 12.699</u>

NOTER - fortsat

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<u>Note 9 - Egenkapital</u>		
Anpartskapital	200.000	200.000
Overført resultat:		
Saldo primo	54.774.843	52.596.250
Overført af årets resultat.....	9.688.979	2.178.593
Overført til næste år.....	64.463.822	54.774.843
EGENKAPITAL I ALT	64.663.822	54.974.843

Anpartskapitalen består af 1 stk. anpart á kr. 200.000.

Note 10 - Hensættelse til eventualskat

Omfatter udskudt skat vedrørende materielle anlægsaktiver.

	Forfalden	Forfalden	Forfalden
	u/1 år	1 - 5 år	e/5 år
<u>Note 11 - Langfristet gæld</u>			
Realkreditinstitutter	2.281.408	10.429.898	29.384.410

Note 12 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 44.369 er der givet pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 117.251.

Udover den tinglyste prioritetsgæld er der lyst ejerpantebreve på i alt t.kr. 18.569 med pant i ejendommen matr.nr. 19 Q Skibby By t.kr. 300, ejendommen matr.nr. 3g Svestrup By t.kr. 8.000, ejendommen matr.nr. 3 A m.fl. Hammersholt By t.kr. 6.939, ejendommen matr.nr. 20e Smørumnedre By t.kr. 1.230 og matr.nr. 1ø Niverød By t.kr. 2.100. Af ejerpantebrevene ligger t.kr. 16.169 til sikkerhed for selskabets bankengagementer.

Note 13 - Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.