

Gammeltoft Schougaard ApS

Rungstedvej 13, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 16 17 31 93

Årsrapport for 2015/16

1. juli 2015 til 30. juni 2016

(24. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8/11/2016

Som dirigent



Mogens Schougaard

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledelsespåtegning	side	5
<hr/>		
Den ikke uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	side	6
<hr/>		
Anvendt regnskabspraksis	side	7-11
<hr/>		
Resultatopgørelse	side	12
<hr/>		
Balance	side	13-14
<hr/>		
Noter	side	15-20
<hr/>		

Virksomhedsbeskrivelse

Formål Selskabets formål er at drive handel og industri samt investeringsvirksomhed herunder med investering i værdipapirer, valuta m.m.

Regnskabsperiode 1. juli 2015 til 30. juni 2016

Selskabsoplysninger

Rungstedvej 13
2970 Hørsholm

Telefon 45 76 19 20
Telefax 45 76 23 84
CVR.nr. 16 17 31 93
E-mail ms@revisor-team.dk

Direktion Mogens Schougaard

Regnskabsmæssig assistance

REVISOR-TEAM
Registreret revisionspartnerselskab
Rungstedvej 13
2970 Hørsholm

Telefon 45 76 19 20
Telefax 45 76 23 84
CVR.nr. 35 51 94 32
Homepage www.revisor-team.dk
E-mail ms@revisor-team.dk

Advokat

Lett Advokatfirma
Advokat Martin Lavesen
Rådhuspladsen 4
1550 København V

Telefon 33 34 00 00
Telefax 33 34 00 01
Homepage www.lett.dk
E-mail mla@lett.dk

Kreditinstitut Jyske Bank
Nykredit

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været at fungere som holdingselskab samt ejendomsudlejning, investering m.m.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. -1.406.020.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Ledelsen er vidende om selskabets tab af selskabskapitalen. Det er ledelsens forventning at kapitalen kan reetableres via den fremtidige indtjening og/eller ved tegning af ny kapital.

Af selskabets samlede gæld udgør et beløb på tkr.17.790 (heraf tkr. 13.000 ansvarlig lånekapital) gæld til selskabets anpartshavere og tkr. 5.465 gæld til et af selskabets anpartshavere ejet selskab. Det forventes, at der på en ekstraordinær generalforsamling i regnskabsåret 2016/17 vedtages en kapitalforhøjelse til reetablering af selskabets kapital. Selskabets hovedanpartshavere har givet tilsagn om tegning af den nødvendige kapital ved konvertering af gæld (ansvarlig lånekapital).

På baggrund af ovenstående anser ledelsen det for at være forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende personaleomkostninger.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2015/16.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år,
bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer,


at ledelsen fortsat anser betingelserne for at fravælge revision for opfyldt,

at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm , den 5. oktober 2016

I direktionen:



Mogens Schougaard

Den ikke uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Gammeltoft Schougaard ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har opstillet årsregnskabet for Gammeltoft Schougaard ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 til 30. juni 2015, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Vi oplyser, at vi i forbindelse med afgivelse af denne erklæring ikke er uafhængige, idet underskriveren Mogens Schougaard er medejer af og direktør i selskabet Gammeltoft Schougaard ApS.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hørsholm, den 5. oktober 2016

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab

Mogens Schougaard

Registreret Revisor

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægts- og omkostningskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" og "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele

Den forholdsmæssige andel af resultatet i tilknyttede og associerede virksomheder medregnes i selskabets resultatopgørelse. Ved negativt resultat medregnes dog maksimalt en andel svarende til nedskrivning af den kontante anskaffelsessum til kr. 0.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

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.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

BALANCEN**ANLÆGSAKTIVER****Materielle anlægsaktiver****Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

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

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.

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

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalinteresser**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

I selskabets balance indregnes kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder til den forholdsmæssige ejerandel af den tilknyttede og associerede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse vurderes med henblik på nedskrivning med selskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der hæftes for eventuelle forpligtigelser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges i selskabet via overskudsdisponeringen til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver****Andre finansielle anlægsaktiver**

Børsnoterede værdipapirer opført som anlægsaktiver værdiansættes til balancedagens børskurs. Realiserede kursgevinster samt realiserede - og urealiserede kurstab medtages i resultatopgørelsen.

Ikke børsnoterede værdipapirer opføres til anskaffessummen eller anden anslået handelsværdi.

OMSÆTNINGSAKTIVER

Kostpris for handelsvarer og færdigvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

BALANCEN**FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL****Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

Gæld

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Ansvarlig lånekapital

Gæld optages til den amortiserede restgæld på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli til 30. juni

Note	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	26.529	80.911
2 Personaleomkostninger	0	0
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	26.529	80.911
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	542.375	-691.930
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	60.680	80.027
5 Indtægter af andre kapitalandele	382.848	928.745
Finansielle indtægter	624.364	261.068
Finansielle omkostninger	-3.064.940	-1.047.904
RESULTAT FØR SKAT	-1.428.144	-389.083
3 Skat af årets resultat	22.124	28.019
ÅRETS RESULTAT	-1.406.020	-361.064
Forslag til resultatdisponering		
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	985.904	355.565
Overført resultat	-2.391.924	-716.629
	-1.406.020	-361.064

Balance pr. 30. juni

Note	2016	2015
AKTIVER		
Grunde og bygninger	2.500.000	2.500.000
4 Materielle anlægsaktiver	2.500.000	2.500.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.021.780	1.077.050
Kapitalandele i associerede virksomheder	537.102	434.914
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.834.198	3.442.680
5 Finansielle anlægsaktiver	5.393.080	4.954.644
ANLÆGSAKTIVER	7.893.080	7.454.644
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	65.750	65.750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	409.316	3.464.716
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	23.679
Andre tilgodehavender	2.778.089	2.816.786
10 Udskudt skat, negativ	495.896	473.772
Tilgodehavender	3.749.051	6.844.703
Andre værdipapirer og kapitalandele	601.566	471.462
Værdipapirer og kapitalandele	601.566	471.462
Likvide beholdninger	405.447	50.971
OMSÆTNINGSAKTIVER	4.756.064	7.367.136
AKTIVER	12.649.144	14.821.780

Balance pr. 30. juni

Note	2016	2015
PASSIVER		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Opskrivningshenlæggelser	0	0
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.542.211	2.019.657
9 Overført resultat	-14.961.203	-13.037.808
EGENKAPITAL	-12.293.992	-10.893.151
Prioritetsgæld	552.850	592.087
Anden gæld, ansvarlig lånekapital	13.000.000	12.000.000
11 Langfristet gæld	13.552.850	12.592.087
Kortfristet del af langfristet gæld	38.500	37.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.035.470	1.004.905
Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.790.289	6.749.869
Anden gæld	5.526.027	5.331.070
Kortfristet gæld	11.390.286	13.122.844
GÆLD	24.943.136	25.714.931
PASSIVER	12.649.144	14.821.780

Forpligtelser og oplysninger:

- 1 Going concern
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Eventualforpligtigelser
- 14 Kontraktforpligtigelser
- 15 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Going concern		
Virksomhedskapitalen er tabt, vi henviser til ledelsens bemærkninger hertil i ledelsesberetningen samt til lovgivningens regler herom.		
Ledelsen oplyser, at ud af selskabets samlede gæld udgør et beløb på tkr.17.790 (heraf tkr. 13.000 ansvarlig lånekapital) gæld til selskabets anpartshavere og tkr. 5.465 gæld til et af selskabets anpartshavere ejet selskab. Det forventes, at der på en ekstraordinær generalforsamling i regnskabsåret 2016/17 vedtages en kapitalforhøjelse til reetablering af selskabets kapital. Selskabets hovedanpartshavere har givet tilsagn om tegning af den nødvendige kapital ved konvertering af gæld (ansvarlig lånekapital).		
På baggrund af ovenstående anser ledelsen det for at være forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.		
2 Personaleomkostninger		
Selskabet har ikke haft lønnede ansatte i regnskabsåret.		
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	0	0
Årets hensættelse af udskudt skat	-22.124	-15.160
Heraf vedrørende datterselskabs udnyttelse af underskud	0	-6.786
Anden skat	0	-6.073
	<u>-22.124</u>	<u>-28.019</u>

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger
Anskaffelsessum 1. juli 2015	750.407
Anskaffelsessum tilgang	0
Anskaffelsessum afgang	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2016	<u>750.407</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015	1.749.593
Op- og nedskrivninger	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>1.749.593</u>
Bogført værdi 30. juni 2016	<u>2.500.000</u>
Bogført værdi 30. juni 2015	<u>2.500.000</u>

Seneste offentlig kontantværdi udgør kr. 870.000.

5 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>	<u>Kapitalandele i andre virksomheder</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2015	300.625	712.984	2.406.004
Anskaffelsessum tilgang	0	45.000	0
Anskaffelsessum afgang	<u>-63.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2016	<u>237.625</u>	<u>757.984</u>	<u>2.406.004</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015	776.425	-278.070	1.036.676
Op- og nedskrivninger	542.375	60.680	382.848
Op- og nedskrivninger, direkte	0	-3.492	8.671
Op- og nedskrivninger, tilbageført	<u>-534.645</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>784.155</u>	<u>-220.882</u>	<u>1.428.195</u>
Bogført værdi 30. juni 2016	<u>1.021.780</u>	<u>537.102</u>	<u>3.834.198</u>
Bogført værdi 30. juni 2015	<u>1.077.050</u>	<u>434.914</u>	<u>3.442.680</u>

Kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder omfatter:

	<u>Opgjort pr.</u>	<u>Samlet resultat</u>	<u>Samlet egenkapital</u>
Tilknyttede virksomheder:			
Schougaard Invest ApS, Hørsholm - andel 100%	30.06.2016	23.855	1.021.781
KD Ejendomsinvest ApS, Hørsholm - andel 100%	31.12.2015	21.596	-334.074
GSGC ApS, Hørsholm - andel 51%	31.12.2015	-555.580	-2.226.099
Associerede virksomheder:			
Mørdrupvej 115 ApS, Hørsholm - andel 33,33%	30.06.2016	135.723	124.537
Dolo Ejendomme ApS, Hørsholm - andel 41,67%	30.06.2016	145.631	1.189.425
Komplementaranpartsselskabet Revisor-Team , Hørsholm - andel 50%	30.06.2016	300.000	-437.295
Andre virksomheder:			
Holger Danskes Vej Holding ApS, København - andel 5,09%	31.12.2015	1.171.320	16.176.834
BRD Invest ApS, København - andel 9,55%	17.08.2016	-31.645	31.515.246

Anparter i BRD Invest AS er medtaget til efterfølgende salgssum i regnskabsåret 2016/17.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
6 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	125.000	125.000
Virksomhedskapital 30. juni	125.000	125.000
Virksomhedskapitalen består af anparter á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.		
7 Opskrivningshenlæggelser		
Materielle anlægsaktiver		
Opskrivningshenlæggelser 1. juli	0	1.312.195
Opskrivningshenlæggelse opløst	0	-1.312.195
Opskrivningshenlæggelser 30. juni	0	0
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for nettoopskrivning 1. juli	2.019.657	1.654.915
Op- og nedskrivning på udgåede aktiver	-534.645	0
Overført til/fra "Overført resultat"	66.116	0
Årets regulering, direkte	5.179	9.177
Årets regulering	985.904	355.565
Reserve for nettoopskrivning 30. juni	2.542.211	2.019.657
9 Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-13.037.808	-13.633.374
Overført fra overskudsdisponeringen	-2.391.924	-716.629
Opskrivningshenlæggelse opløst	534.645	1.312.195
Overført til/fra "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode"	-66.116	0
Overført resultat 30. juni	-14.961.203	-13.037.808

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
10 Udskudt skat		
Hensættelse 1. juli	-473.772	-458.612
Skatteværdi af underskud anvendt af datterselskab	0	6.786
Årets regulering	<u>-22.124</u>	<u>-15.160</u>
Hensættelse 30. juni	<u>-495.896</u>	<u>-473.772</u>
Vedrører		
Materielle anlægsaktiver	384.910	
Andet	<u>-880.807</u>	
	<u>-495.897</u>	
11 Langfristet gæld		
Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år eller mere.	<u>389.000</u>	<u>444.000</u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld tkr. 591 er givet pant i grunde og bygninger til bogført værdi tkr. 2.500.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut tkr. 0 samt evnetuelle kautionsforpligtelser, jfr. note 13, er lyst ejerpantebrev nom. tkr. 1.750 i grunde og bygninger til bogført værdi tkr. 2.500.

13 Eventualforpligtigelser

Selskabet kautionerer for en del af tilknyttede og associerede virksomheders mellemværende med kreditinstitutter. Den samlede kautionsforpligtelse udgør 4,384 mio. kr. pr. 30. juni 2016. Kautionsforpligtelsen forventes ikke at blive aktuel, idet gælden der kautioneres for (sammen med andre) er lån med pant i fast ejendom (kreditforeningslån) der anses for at ligge indenfor ejendommens værdi.

Moderselskabet hæfter, som led i sambeskatning, for koncernens samlede skattetilsvær, når intern afregning har fundet sted.

14 Kontraktforpligtigelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende udleje af selskabets ejendom.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Mogens Schougaard
Hjemmehørende i Hørsholm kommune
 Dorte Schougaard
Hjemmehørende i Hørsholm kommune

Nærtstående parter Mogens og Dorte Schougaard
 Sdr. Jagtvej 60
 2970 Hørsholm
Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter Selskabets ledelse

Transaktioner Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.