



**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

**SANKT PEDERS HUS A/S**

**Roskildevej 320**

**2610 Rødovre**

**CVR-nr. 17 09 51 96**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 22/5 2019

  
\_\_\_\_\_  
Carsten Hattens

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
<b>Årsregnskabet</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	11
Balance pr. 31. december 2018	12-13
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018	14
Noter	15-18

**Selskab**

Sankt Peders Hus A/S  
Roskildevej 320  
2610 Rødovre

CVR NR 17 09 51 96

25. regnskabsår

Hjemsted: Rødovre

**Direktion**

Carsten Hattens

**Bestyrelse**

Liise Hattens

Charlotte Dew-Hattens

Carsten Hattens

Henrik Hattens

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor  
Martin Hansen, Revisor, cand.merc.aud.

**Væsentligste aktiviteter**

Sankt Peders Hus A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udlejning af fast ejendom.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

I forbindelse med den praktiske anvendelse af den beskrevne regnskabspraksis, jf. anvendt regnskabspraksis, har ledelsen foretaget regnskabsmæssige skøn for så vidt angår dagsværdireguleringen af investeringsejendommen, hvilket har haft en betydelig indflydelse på regnskabsaflæggelsen. Ændring heri kan påvirke selskabets resultat og finansielle stilling.

Selskabets måling af investeringsejendomme til dagsværdi foretages med udgangspunkt i den afkastbaserede værdiansættelsesmodel. Modellen indeholder flere elementer der er baseret på ledelsens skøn over de aktuelle markedsforhold, herunder afkastprocent, regulering til markedisleje samt korrektioner til dagsværdi.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2018.

**Den forventede udvikling**

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.



Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Sankt Peders Hus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

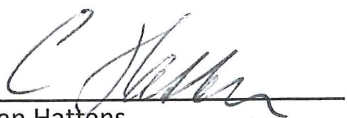
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

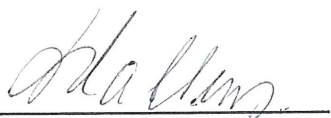
Rødovre, den 1. maj 2018

#### I direktionen

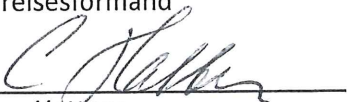


Carsten Hattens  
Adm. Direktør

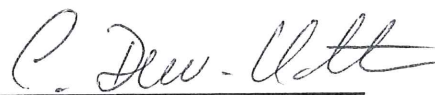
#### I bestyrelsen



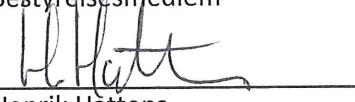
Liise Hattens  
Bestyrelsesformand



Carsten Hattens  
Bestyrelsesmedlem



Charlotte Dew-Hattens  
Bestyrelsesmedlem



Henrik Hattens  
Bestyrelsesmedlem

## Til kapitalejerne i Sankt Peders Hus A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sankt Peders Hus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 virksomheden 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 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 tilsidesættelse af intern kontrol.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, 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 væsentlig 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.

Søborg, den 1. maj 2018

**info**revision

~~statsautoriseret revisionsaktieselskab~~

~~(CVR-nr. 19263096)~~

Flemming Andreasen  
Statsautoriseret revisor  
mne19759



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 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 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 eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter husleje vedrørende regnskabsåret. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administrationsomkostninger.

### Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt amortisering af gæld til realkreditinstitutter.

### Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber med Børnenes Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

## BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

## AKTIVER

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommenes dagsværdi revurderes på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsemetode, jf. afsnittet "Regnskabsmæssige skøn". Der anvendes ikke uafhængige vurderingsmænd ved vurdering af dagsværdierne.

Ændring i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under nettoværdiregulering ejendomme.

Som en konsekvens af selskabets praksis med værdiansættelse af investeringsejendomme til markedsværdi foretages der ikke regnskabsmæssige afskrivninger på disse.

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

### Tilgodehavender

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

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.



**Gældsforpligtelser, fortsat**

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.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**REGNSKABSMÆSSIGE SKØN**

I forbindelse med den praktiske anvendelse af den beskrevne regnskabspraksis, har ledelsen foretaget følgende regnskabsmæssige skøn, der har haft en betydelig indflydelse på årsregnskabet.

**Dagsværdiregulering investeringsejendomme**

Selskabets ejendom måles til dagsværdi, og værdireguleringen føres over resultatopgørelsen.

Måling til dagsværdi foretages for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens driftsresultat, korrigeret for udsving der har karakter af enkeltstående hændelser. Med udgangspunkt heri anvendes en afkastbaseret model, som selskabet p.t. anser som mest velegnet til værdiansættelsen.

Den af selskabet anvendte model har følgende hovedelementer:

+	Årlige lejeindtægter
+/-	Eventuel regulering af eksisterende leje til anslået markedsleje
-	Driftsomkostninger
-	Indvendig og udvendig vedligeholdelse
-	Administration
=	Nettoresultat (sum af ovenstående)
/	Afkastprocent
=	Dagsværdi

**Afkast procent**

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen påvirkes af flere faktorer, hvor en af de væsentligste faktorer er det fastsatte afkastkrav til ejendommen.

Afkastprocenten fastsættes af selskabet på grundlag af dels udviklingen i markedsforholdene for den pågældende ejendomstype og ejendommens beliggenhed. For konstatering af udviklingen i markedsforholdene anvender selskabet blandt andet løbende analyserapporter fra anerkendte ejendomsmæglere m.fl. og selskabets øvrige observationer på ejendomsmarkedet samt den enkelte ejendoms forhold danner grundlaget for fastsættelse af en afkastprocent for hver enkelt ejendom.

Nedenstående vises fordelingen af afkastprocenter efter ejendommenes beliggenhed:

<u>Beliggenhed</u>	<u>Interval for afkastprocent</u>	<u>Udlejningsprocent</u>
Hellerup	3,75% - 4,0%	100,0%



Note	2018	2017
	1.616.205	1.613.178
	<u>0</u>	<u>0</u>
	1.616.205	1.613.178
	2.827.170	3.401.080
	108.636	174.363
	<u>-524.001</u>	<u>-597.051</u>
	4.028.010	4.591.570
	<u>-886.163</u>	<u>-1.019.663</u>
	<u>3.141.848</u>	<u>3.571.907</u>

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	3.141.848	3.571.907
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>3.141.848</u>	<u>3.571.907</u>

<u>Note</u>		<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
3	Investeringsejendomme	<u>42.000.000</u>	<u>39.000.000</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>42.000.000</u>	<u>39.000.000</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>42.000.000</u>	<u>39.000.000</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.124.762	4.746.126
	Andre tilgodehavender	<u>36.066</u>	<u>34.861</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>6.160.828</u>	<u>4.780.987</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>102.154</u>	<u>152.293</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>6.262.982</u>	<u>4.933.280</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>48.262.982</u></u>	<u><u>43.933.280</u></u>

Note		31/12 2018	31/12 2017
7	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	13.037.345	9.895.497
	Ledelsens forslag til udbytte	0	0
	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>13.637.345</b>	<b>10.495.497</b>
	Andre hensatte forpligtelser	59.253	0
6	Hensættelse til udskudt skat	3.226.631	2.500.765
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>	<b>3.285.884</b>	<b>2.500.765</b>
	Anden gæld	848.596	824.952
7, 9	Gæld til realkreditinstitutter	4.686.921	4.954.157
	<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>5.535.516</b>	<b>5.779.109</b>
7, 9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	266.085	266.085
6	Skyldigt sambeskatningsbidrag	160.297	163.223
	Gæld til tilknyttede virksomheder	25.099.963	24.448.396
	Indvendig vedligeholdelse	250.360	224.350
	Anden gæld	27.532	55.855
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>25.804.237</b>	<b>25.157.909</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>31.339.754</b>	<b>30.937.018</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>48.262.982</b>	<b>43.933.280</b>

- 1 Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling  
9 Eventualforpligtelser  
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	600.000	6.323.590	0	6.923.590
Udloddet udbytte		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>                    </u>	<u>3.571.907</u>	<u>0</u>	<u>3.571.907</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	600.000	9.895.497	0	10.495.497
Udloddet udbytte		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>                    </u>	<u>3.141.848</u>	<u>0</u>	<u>3.141.848</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>600.000</u>	<u>13.037.345</u>	<u>0</u>	<u>13.637.345</u>

1 Væsentlig usikkerhed ved  
indregning og måling

Selskabet måler dets investeringsejendomme til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Modellen indeholder flere elementer der er baseret på ledelsens skøn over de aktuelle markedsforhold, herunder afkastprocent, regulering til markedsleje samt korrektioner til dagsværdi.

Idet modellen indeholder væsentlige elementer der baserer sig på ledelsens skøn er der væsentlig usikkerhed forbundet med dagsværdiberegningen.

2 Personaleomkostninger

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1 mod 1 i sidste regnskabsår. Selskabets direktør er dog ikke lønnet.

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Investerings- ejendomme	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	30.770.801	30.671.881
Årets tilgang	172.830	98.920
Årets afgang	0	0
<b>KOSTPRIS PR. 31/12 2018</b>	<b>30.943.631</b>	<b>30.770.801</b>
Opskrivninger pr. 1/1 2018	8.229.199	4.828.119
Årets opskrivninger	2.827.170	3.401.080
<b>OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2018</b>	<b>11.056.369</b>	<b>8.229.199</b>
Afskrivninger pr. 1/1 2018	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Årets nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0
<b>AF- &amp; NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018</b>	<b>42.000.000</b>	<b>39.000.000</b>
Salgspris, afgang	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Antal ejendomme:	1	
m <sup>2</sup>	1.745	
Dagsværdi pr. m <sup>2</sup>	24.069	
Beliggenhed	Hellerup	
Genemsniatsafkastkrav	4,0%	
Karakteristika	Beboelse og forretning	
Følsomhed, værdifald ved 0,5%-point stigning i afkastkrav, t.kr.	4.668	

4	<u>Andre finansielle indtægter</u>		2018	2017
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder		108.636	80.843
	Finansielle indtægter, i øvrigt		0	93.520
	I ALT		<u>108.636</u>	<u>174.363</u>
5	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>		2018	2017
	Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder		488.344	478.676
	Finansielle omkostninger, i øvrigt		35.657	118.375
	I ALT		<u>524.001</u>	<u>597.051</u>
6	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>
				<u>2017</u>
	Skyldig pr. 1/1 2018	163.223	2.500.765	
	Refusion sambeskatning	-163.223		
	Skat af årets resultat	<u>160.297</u>	<u>725.866</u>	<u>886.163</u>
	SKYLDIG PR 31/12 2018	<u>160.297</u>	<u>3.226.631</u>	<u>1.019.663</u>
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		<u>886.163</u>	<u>1.019.663</u>

<u>7</u>	<u>Virksomhedskapital</u>		<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
	Selskabets kapitalandele er udstedt i: 600 stk. a kr. 1.000		<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	I ALT		<u><u>600.000</u></u>	<u><u>600.000</u></u>

<u>8</u>	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>				
		<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>4.686.921</u>	<u>5.220.242</u>	<u>266.085</u>	<u>3.644.753</u>
	I ALT	<u><u>4.686.921</u></u>	<u><u>5.220.242</u></u>	<u><u>266.085</u></u>	<u><u>3.644.753</u></u>
		<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>		
	Kursværdien af prioritetsgæld udgør	<u>5.120.997</u>	<u>5.258.414</u>		
	Nominel værdi af prioritesgæld	<u><u>4.979.375</u></u>	<u><u>5.248.000</u></u>		

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Børnenes Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev, nom. kr. 5.248.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 39.000.000 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.