

# Stæhr Gruppen ApS

Vassingerødvej 145, 3540 Lyngø

CVR-nr. 18 04 51 76

## Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2018.

---

Evan Stæhr  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>  |                    |
| Ledelsespåtegning   | 1                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning                  | 2                  |
| <br><b>Ledelsesberetning</b>                                |                    |
| Selskabsoplysninger   | 5                  |
| Ledelsesberetning   | 6                  |
| <br><b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                                    | 7                  |
| Resultatopgørelse   | 12                 |
| Balance   | 13                 |
| Noter   | 15                 |

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Stæhr Gruppen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 13. februar 2018

### **Direktion**

Jette Stæhr

### **Bestyrelse**

Jette Stæhr

Evan Stæhr

Peter Lind

Michael Dietrich

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i Stæhr Gruppen ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Stæhr Gruppen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

København, den 13. februar 2018

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

**Henrik Paaske**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 10067

## Selskabsoplysninger

---

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>          | Stæhr Gruppen ApS<br>Vassingerødvej 145<br>3540 Lyngø                          |
|                           | CVR-nr.: 18 04 51 76   |
|                           | Stiftet: 4. oktober 1994   |
|                           | Hjemsted: Allerød  |
|                           | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  |
| <b>Bestyrelse</b>         | Jette Stæhr<br>Evan Stæhr<br>Peter Lind<br>Michael Dietrich                    |
| <b>Direktion</b>          | Jette Stæhr  |
| <b>Revision</b>           | BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer                                       |
| <b>Bankforbindelse</b>    | Handelsbanken  |
| <b>Dattervirksomheder</b> | Servus.dk ApS, Allerød<br>Bomberg & Co. ApS, Allerød<br>Telehuset ApS, Allerød |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed for koncernens selskaber. Herudover forestår moderselskabet udlejning af lokaler.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Der forventes ligeledes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Stæhr Gruppen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

|           |       |
|-----------|-------|
| Bygninger | 30 år |
|-----------|-------|

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 under af- og nedskrivninger.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Stæhr Gruppen ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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 nettorealisationsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

| <u>Note</u>  | <u>2016/17</u>          | <u>2015/16</u>          |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                   | <b>307.991</b>          | <b>347.623</b>          |
| 1 Personaleomkostninger                                    | -4.334                  | -826                    |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver          | <u>27.929</u>           | <u>-127.071</u>         |
| <b>Driftsresultat</b>                                      | <b>331.586</b>          | <b>219.726</b>          |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      | 2.338.316               | 1.259.596               |
| Andre finansielle indtægter                                | 181.503                 | 76.490                  |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                          | <u>-1.941</u>           | <u>-5.702</u>           |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>2.849.464</b>        | <b>1.550.110</b>        |
| Skat af årets resultat                                     | <u>-124.206</u>         | <u>-92.456</u>          |
| <b>Ordinært resultat efter skat</b>                        | <b>2.725.258</b>        | <b>1.457.654</b>        |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b><u>2.725.258</u></b> | <b><u>1.457.654</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                         |                         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.338.316               | 1.259.596               |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 500.000                 | 500.000                 |
| Disponeret fra overført resultat                           | <u>-113.058</u>         | <u>-301.942</u>         |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b><u>2.725.258</u></b> | <b><u>1.457.654</u></b> |

## Balance 30. september

---

| <b>Aktiver</b>                               |                          |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>                                  | <u>2017</u>              | <u>2016</u>              |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                          |                          |
| 3 Grunde og bygninger                        | 5.659.366                | 6.676.437                |
| Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>5.659.366</u>         | <u>6.676.437</u>         |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder   | 2.871.622                | 1.761.764                |
| 5 Kapitalandele i associerede virksomheder   | 0                        | 38.381                   |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>2.871.622</u>         | <u>1.800.145</u>         |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>8.530.988</u></b>  | <b><u>8.476.582</u></b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                          |                          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 245.058                  | 232.049                  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 913.400                  | 713.052                  |
| Andre tilgodehavender                        | 101.416                  | 100.000                  |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>1.259.874</u>         | <u>1.045.101</u>         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele          | 2.214.691                | 1.889.928                |
| Værdipapirer i alt                           | <u>2.214.691</u>         | <u>1.889.928</u>         |
| Likvide beholdninger                         | 5.134.529                | 3.210.183                |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>8.609.094</u></b>  | <b><u>6.145.212</u></b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>17.140.082</u></b> | <b><u>14.621.794</u></b> |

## Balance 30. september

---

### Passiver

| <u>Note</u>  | <u>2017</u>                  | <u>2016</u>                  |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b>Egenkapital</b>   |                              |                              |
| 6 Virksomhedskapital   | 200.000                      | 200.000                      |
| 7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.621.621                    | 4.915.842                    |
| 8 Overført resultat  | 12.519.320                   | 7.999.841                    |
| 9 Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 500.000                      | 500.000                      |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                     | <b><u>15.840.941</u></b>     | <b><u>13.615.683</u></b>     |
| <br><b>Hensatte forpligtelser</b>                            |                              |                              |
| Hensættelser til udskudt skat                                | <u>125.409</u>               | <u>111.646</u>               |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                          | <b><u>125.409</u></b>        | <b><u>111.646</u></b>        |
| <br><b>Gældsforpligtelser</b>                                |                              |                              |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                     | 82.060                       | 79.668                       |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                            | 0                            | 12.972                       |
| Selskabsskat   | 623.873                      | 354.007                      |
| Anden gæld   | 277.772                      | 264.959                      |
| Periodeafgrænsningsposter                                    | <u>190.027</u>               | <u>182.859</u>               |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                        | <u>1.173.732</u>             | <u>894.465</u>               |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                              | <b><u>1.173.732</u></b>      | <b><u>894.465</u></b>        |
| <br><b>Passiver i alt</b>                                    | <br><b><u>17.140.082</u></b> | <br><b><u>14.621.794</u></b> |

## 10 Eventualposter



## Noter

---

|   | <u>2016/17</u>           | <u>2015/16</u>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>1. Personalemkostninger</b>                  |                          |                          |
| Personalemkostninger i øvrigt                   | 4.334                    | 826                      |
|   | <u><b>4.334</b></u>      | <u><b>826</b></u>        |
| <br>  |                          |                          |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>       |                          |                          |
| Andre finansielle omkostninger                  | 1.941                    | 5.702                    |
|   | <u><b>1.941</b></u>      | <u><b>5.702</b></u>      |
| <br>  |                          |                          |
| <b>3. Grunde og bygninger</b>                   |                          |                          |
| Kostpris 1. oktober 2016                        | 7.756.189                | 7.756.189                |
| Afgang i årets løb                              | -890.000                 | 0                        |
| <b>Kostpris 30. september 2017</b>              | <u><b>6.866.189</b></u>  | <u><b>7.756.189</b></u>  |
| <br>  |                          |                          |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016           | -1.079.752               | -952.681                 |
| Årets af-/nedskrivninger                        | -127.071                 | -127.071                 |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2017</b> | <u><b>-1.206.823</b></u> | <u><b>-1.079.752</b></u> |
| <br>  |                          |                          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b> | <u><b>5.659.366</b></u>  | <u><b>6.676.437</b></u>  |

## Noter

---

|  | <u>30/9 2017</u>        | <u>30/9 2016</u>        |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                         |                         |
| Kostpris 1. oktober 2016                           | 189.000                 | 189.000                 |
| Tilgang i årets løb                                | 125.001                 | 0                       |
| Afgang i årets løb                                 | <u>-64.000</u>          | <u>0</u>                |
| <b>Kostpris 30. september 2017</b>                 | <b><u>250.001</u></b>   | <b><u>189.000</u></b>   |
| Opskrivninger 1. oktober 2016                      | 1.572.764               | 1.263.169               |
| Korrektion af tidligere opskrivning                | -86.619                 | 0                       |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill       | 2.338.316               | 1.259.595               |
| Årets tilbageførsler på afgang                     | -2.840                  | 0                       |
| Udbytte  | <u>-1.200.000</u>       | <u>-950.000</u>         |
| <b>Opskrivninger 30. september 2017</b>            | <b><u>2.621.621</u></b> | <b><u>1.572.764</u></b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>    | <b><u>2.871.622</u></b> | <b><u>1.761.764</u></b> |
| <b>Tilknyttede virksomheder:</b>                   |                         |                         |
|  | <b>Hjemsted</b>         | <b>Ejerandel</b>        |
| Servus.dk ApS                                      | Allerød                 | 100 %                   |
| Bomberg & Co. ApS                                  | Allerød                 | 100 %                   |
| Telehuset ApS                                      | Allerød                 | 100 %                   |
| <b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                         |                         |
| Kostpris 1. oktober 2016                           | 125.000                 | 125.000                 |
| Tilgang i årets løb                                | 1                       | 0                       |
| Afgang i årets løb                                 | <u>-125.001</u>         | <u>0</u>                |
| <b>Kostpris 30. september 2017</b>                 | <b><u>0</u></b>         | <b><u>125.000</u></b>   |
| Opskrivninger 1. oktober 2016                      | -86.619                 | -86.619                 |
| Korrektion af tidligere opskrivninger              | <u>86.619</u>           | <u>0</u>                |
| <b>Opskrivninger 30. september 2017</b>            | <b><u>0</u></b>         | <b><u>-86.619</u></b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>    | <b><u>0</u></b>         | <b><u>38.381</u></b>    |

## Noter

---

|  | <u>30/9 2017</u>         | <u>30/9 2016</u>        |
|--|--------------------------|-------------------------|
| <b>6. Virksomhedskapital</b>   |                          |                         |
| Virksomhedskapital 1. oktober 2016                                   | 200.000                  | 200.000                 |
|  | <u><b>200.000</b></u>    | <u><b>200.000</b></u>   |
| <br>   |                          |                         |
| <b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b> |                          |                         |
| Reserve for opskrivninger 1. oktober 2016                            | 4.915.842                | 3.656.246               |
| Resultatandel  | 2.338.316                | 1.259.596               |
| Udloddet udbytte   | -4.632.537               | 0                       |
|  | <u><b>2.621.621</b></u>  | <u><b>4.915.842</b></u> |
| <br>   |                          |                         |
| <b>8. Overført resultat</b>  |                          |                         |
| Overført resultat 1. oktober 2016                                    | 7.999.841                | 8.301.783               |
| Årets overførte overskud eller underskud                             | -113.058                 | -301.942                |
| Overført fra reserve efter den indre værdis metode                   | 4.632.537                | 0                       |
|  | <u><b>12.519.320</b></u> | <u><b>7.999.841</b></u> |
| <br>   |                          |                         |
| <b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>                        |                          |                         |
| Udbytte 1. oktober 2016  | 500.000                  | 500.000                 |
| Udloddet udbytte   | -500.000                 | -500.000                |
| Udbytte for regnskabsåret  | 500.000                  | 500.000                 |
|  | <u><b>500.000</b></u>    | <u><b>500.000</b></u>   |

## 10. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### **10. Eventualposter (fortsat)**

#### **Sambeskatning (fortsat)**

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.