

REVISIONSFIRMAET SVEND DØRFFER

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
SMEDEHOLM 13 C, 1. TV. - 2730 HERLEV - TLF. 43 71 94 18 - CVR. NR 15 65 97 77

Dan-Top ApS
c/o Qvortrup Administration
Sortedam Dossering 43
2200 København N

CVR-nr. 18 27 46 71

Årsrapport 2015/2016
22. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 19.11.2016

Dirigent:



Jan Søre-Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2-3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5-7
Resultatopgørelse for 2015/2016	8
Balance pr. 30. juni 2016	9-10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12-16

LEDELSESPÅTEGNING

Efterstående årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Dan-Top ApS, der udviser et resultat på kr. -1.117.524 og en egenkapital på kr. 16.298.239, er dd. behandlet og vedtaget af bestyrelsen og direktionen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet og pengestrømme.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens vedtagelse.

København, den 30. oktober 2016

Direktionen:

Jan Søre-Pedersen

Bestyrelsen:

Jan Søre-Pedersen


Morten Kirk Axelsson

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i Dan-Top ApS.

Påtegning på årsregnskabet:

Jeg har revideret årsregnskabet for Dan-Top ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion


Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING**Udtalelse om ledelsesberetningen:**

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herlev, den 30. oktober 2016

Revisionsfirmaet Svend Dørffe
Registreret revisionsanpartsselskab



Svend Dørffe
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet:

Selskabets hovedaktivitet er investering i ejendomme og værdipapirer.

Udviklingen i regnskabsåret 2015/2016:

Årets resultat udgør kr. -1.117.524, hvilket er tilfredsstillende. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 31.449.066, og en egenkapital på kr. 16.298.239.

Særlige forhold vedrørende regnskabsåret 2015/2016:

Selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016 er påvirket af opskrivninger af den regnskabsmæssige værdi af ejendommene på i alt kr. 4.463.887. Egenkapitalen pr. 30. juni 2016 er således øget med kr. 3.560.177 efter regulering af hensættelse af udskudt skat på kr. 903.710 på opskrivningerne.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatfordeling:

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Anvendte undtagelsesbestemmelser:

Af konkurrencemæssige hensyn har selskabet i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage omsætningen, andre driftsomkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger. De sammendragede poster er benævnt bruttotab.

ÆNDRING I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS SOM FØLGE AF ÆNDRET ÅRSREGNSKABSLOV

Udbytte

Regnskabspraksis er ændret, således at udbytte i år og fremover indregnes som egenkapital i stedet for, som tidligere, som gæld. Ændringen er sket idet årsregnskabsloven fremover kræver dette. Ændringen har ikke indvirkning på egenkapitalen ultimo i år. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

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 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning:

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger:

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat:

I resultatopgørelsen er indregnet den skat, som forventes pålignet årets indkomst med tillæg af regulering af udskudt skat.

Der er beregnet udskudt skat med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldo-værdier på anlægsaktiver.

BALANCEN

Immaterielle og materielle anlægsaktiver:

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af samlede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid med følgende årlige satser:

Indretning lejede lokaler	20%
Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	20%

Anskaffelser under kr. 12.900 afskrives fuldt ud i anskaffelsesåret. Edb-hardware afskrives dog, såfremt den samlede anskaffelsessum af eksisterende anlæg med tilgang af nyanskaffelser, overstiger kr. 12.900.

Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi. Såfremt det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles investeringsejendomme til kostpris. Investeringsejendomme afskrives ikke.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede virksomheders egenkapitaler reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele:

Måles til dagsværdien på balancedagen. Såfremt det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender:

Debitorer er baseret på en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Nedskrivning finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger måles til nominelt indestående på bankkonti.

Gældsforpligtelser:

Langfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi. Hvor forskellen mellem nettorealiseringsværdien og den nominelle værdi er uvæsentlig, indregnes gælden til nominel værdi.

Ikke-forrentede og variabelt forrentede gældsforpligtelser samt gæld med kort løbetid, måles til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter:

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resultterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket likvider og træk på kassekredit ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte med udgangspunkt i årets resultat, reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapitalen, betalte selskabsskatter og udbyttebetaling til kapitalejerne.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE FOR TIDEN
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

Noter	Side/nr.	2015/2016	2014/2015
	2-1	-1.650.131	2.688.625
Bruttotab			
1 Afskrivninger		<u>-20.000</u>	<u>-60.000</u>
Driftsresultat		-1.670.131	2.628.625
2 Indtægter af kapitalandele		14.082	463.469
Finansieringsindtægter	6-2	84.554	120.327
Finansieringsudgifter	7-3	<u>-192.283</u>	<u>-489.311</u>
Resultat før skat		-1.763.778	2.723.110
3 Skat af årets resultat		<u>646.254</u>	<u>-429.222</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-1.117.524</u></u>	<u><u>2.293.888</u></u>
Der foreslås anvendt således:			
Udloddet udbytte		5.400.000	600.000
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.082	463.469
Overført til næste år		<u>-6.531.606</u>	<u>1.230.419</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-1.117.524</u></u>	<u><u>2.293.888</u></u>

Side/nr. henviser til særskilt hæfte med specifikationer til årsregnskabet.

BALANCE

Noter	Side/nr.	30.06.2016	30.06.2015
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver:			
		27.934.262	38.915.502
		0	20.000
		0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.934.262</u>	<u>38.935.502</u>
Finansielle anlægsaktiver:			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.120.449	1.106.367
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7-4 <u>180.116</u>	<u>390.046</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.300.565</u>	<u>1.496.413</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>29.234.827</u>	<u>40.431.915</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender:			
	Debitorer	7-5 12.500	316.293
	Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	7-6 1.313.427	1.670.320
	Andre tilgodehavender	7-7 481.280	283.680
	Periodeafgrænsningsposter	0	10.757
	Tilgodehavender i alt	<u>1.807.207</u>	<u>2.281.050</u>
	Likvide beholdninger	8-8 <u>407.032</u>	<u>61.217</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>2.214.239</u>	<u>2.342.267</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>31.449.066</u></u>	<u><u>42.774.182</u></u>

BALANCE

Noter	Side/nr.	30.06.2016	30.06.2015
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
		200.000	200.000
		7.555.766	3.995.589
		436.889	422.807
		8.105.584	14.637.190
		0	600.000
6	EGENKAPITAL I ALT	<u>16.298.239</u>	<u>19.855.586</u>
HENSÆTTELSER			
		3.318.480	3.332.416
	HENSÆTTELSER I ALT	<u>3.318.480</u>	<u>3.332.416</u>
GÆLD			
Langfristet gæld:			
	8-9	9.438.261	15.789.877
	8-10	271.392	369.138
		-629.000	-982.000
7	Langfristet gæld i alt	<u>9.080.653</u>	<u>15.177.015</u>
Kortfristet gæld:			
	8-11	0	881.622
		2.442	36.556
	8-12	77.708	77.708
	8-13	369.138	94.893
	9-14	1.554.280	2.217.260
		119.126	119.126
		629.000	982.000
	Kortfristet gæld i alt	<u>2.751.694</u>	<u>4.409.165</u>
	GÆLD I ALT	<u>11.832.347</u>	<u>19.586.180</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>31.449.066</u></u>	<u><u>42.774.182</u></u>
8	Ejerforhold		
9	Sikkerheder og pantsætninger		
10	Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
11	Hovedaktivitet		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/2016	2014/2015
DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING		
Årets resultat	-1.117.524	2.293.888
Fortjeneste salg ejendom	2.945.099	-1.298.328
Afskrivninger	20.000	60.000
Indtægter af kapitalandele	-14.082	-463.469
Beregnet regulering af udskudt skat	-917.646	-35.086
	<u>915.847</u>	<u>557.005</u>
Selvfinansiering fra driften		
Betalt udbytte	-6.000.000	-200.000
	<u>-5.084.153</u>	<u>357.005</u>
Selvfinansiering i alt		
Ændring i:		
Tilgodehavender	473.843	1.728.094
Varekreditorer og anden gæld, incl. selskabsskat	-520.595	-369.954
	<u>473.843</u>	<u>1.728.094</u>
	<u>-520.595</u>	<u>-369.954</u>
DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING I ALT	<u>-5.130.905</u>	<u>1.715.145</u>
INVESTERINGER		
Salg af materielle anlægsaktiver	12.500.028	2.328.000
Forskydning finansielle anlægsaktiver	209.930	-11.129
	<u>12.709.958</u>	<u>2.316.871</u>
INVESTERINGER I ALT		
FINANSIERING		
Afdrag lån	-6.351.616	-952.737
	<u>-6.351.616</u>	<u>-952.737</u>
FINANSIERING I ALT		
	<u>-6.351.616</u>	<u>-952.737</u>
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDE MIDLER	1.227.437	3.079.279
Likvide midler inkl. kassekredit, primo	-820.405	-3.899.684
	<u>-820.405</u>	<u>-3.899.684</u>
LIKVIDE MIDLER ULTIMO	<u>407.032</u>	<u>-820.405</u>
Likvide midler specificeres således:		
Likvide beholdninger	407.032	61.217
Pengeinstitutter	0	-881.622
	<u>407.032</u>	<u>-881.622</u>
LIKVIDE MIDLER I ALT	<u>407.032</u>	<u>-820.405</u>

NOTER

Noter	2015/2016	2014/2015
1 AFSKRIVNINGER		
Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	<u>20.000</u>	<u>60.000</u>
AFSKRIVNINGER I ALT	<u><u>20.000</u></u>	<u><u>60.000</u></u>
2 INDTÆGTER AF KAPITALANDELE		
BMJ A/S	<u>14.082</u>	<u>463.469</u>
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I ALT	<u><u>14.082</u></u>	<u><u>463.469</u></u>
3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Der er udgiftsført den skat, der forventes pålignet årets skattepligtige indkomst samt beregnet regulering af udskudt skat.		
Skat af årets resultat specificeres således:		
Hensat til betaling af skat	271.392	369.138
Regulering skat tidligere år	0	95.170
Beregnet regulering af udskudt skat	<u>-917.646</u>	<u>-35.086</u>
	<u><u>-646.254</u></u>	<u><u>429.222</u></u>

Der er i regnskabsåret 2015/2016 betalt kr. 94.893 i selskabsskat.

NOTER

Noter

4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Ejendom	Driftsmateriel inventar og andre anlæg	Indretning lokaler
Samlet anskaffelsessum primo	33.692.510	903.163	600.000
Afgang til kostpris	<u>-15.445.127</u>	<u>-28.500</u>	<u>0</u>
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>18.247.383</u>	<u>874.663</u>	<u>600.000</u>
Samlede opskrivninger primo	5.222.992	0	0
Årets opskrivninger	<u>4.463.887</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlede opskrivninger ultimo	<u>9.686.879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlede afskrivninger primo	0	883.163	600.000
Årets afskrivninger	0	20.000	0
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-28.500</u>	<u>0</u>
Samlede afskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>874.663</u>	<u>600.000</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>27.934.262</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

EJENDOM:

Offentlig ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2015 på de ovenanførte ejendomme udgør kr. 18.260.000.

	30.06.2016	30.06.2015
Ejendommene er udover den i balancen anførte gæld på kr.	9.438.261	15.789.877
behæftet med ejerpantebreve på kr.	<u>17.908.000</u>	<u>27.750.000</u>
SAMLET TINGLYST GÆLD	<u>27.346.261</u>	<u>43.539.877</u>

NOTER

Noter

5 KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
BMJ A/S	København	500.000	100%

	2015/2016	2014/2015
Kostpris primo	<u>449.353</u>	<u>449.353</u>
Kostpris ultimo	<u>449.353</u>	<u>449.353</u>
Værdireguleringer primo	657.014	-449.353
Årets resultatandele før skat	14.082	463.469
Værdireguleringer i tilknyttede virksomheder	0	683.560
Regulering indre værdi	<u>0</u>	<u>-40.662</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>671.096</u>	<u>657.014</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u><u>1.120.449</u></u>	<u><u>1.106.367</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

BMJ A/S	<u>1.120.449</u>	<u>1.106.367</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u><u>1.120.449</u></u>	<u><u>1.106.367</u></u>

6 EGENKAPITAL

Selskabskapitalen udgør kr. 200.000.

Selskabets kapital sammensætter sig således:

200 stk. kapitalandele á kr. 1.000	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
------------------------------------	----------------	----------------

Selskabets egenkapital kan opgøres således:

Egenkapital primo	19.855.586	19.659.351
Årets resultat	-1.117.524	2.293.888
Regulering opskrivningshenlæggelse	3.560.177	-2.740.551
Regulering indre værdi tilknyttede virksomheder	0	642.898
Udloddet udbytte	<u>-6.000.000</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL ULTIMO	<u><u>16.298.239</u></u>	<u><u>19.855.586</u></u>

NOTER

Noter	2015/2016	2014/2015
6 EGENKAPITAL - fortsat		
RESERVE FOR OPSKRIVNING EFTER INDRE VÆRDIS METODE		
Saldo primo	422.807	0
Årets resultat	14.082	463.469
Overført til overført resultat	<u>0</u>	<u>-40.662</u>
RESERVE FOR OPSKRIVNING EFTER INDRE VÆRDIS METODE ULTIMO	<u>436.889</u>	<u>422.807</u>

7 LANGFRISTET GÆLD		
Af den i balancen anførte gæld på kr. forfalder tkr. 6.293 senere end 5 år.	<u>9.080.653</u>	<u>15.177.015</u>

8 EJERFORHOLD	
Følgende kapitalejere ejer mindst 5% af anpartskapitalen:	

JHSP ApS
Herlufsholmvej 37
2720 Vanløse

Axelsson Holding ApS
Søndre Strandvej 96 B
3000 Helsingør

9 SIKKERHEDER OG PANTSÆTNINGER

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 9.438.261, er der givet pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 27.934.262.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt kr. 17.908.000 med pant i ovennævnte ejendomme.

Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstitut samt som sikkerhed for selskabets forpligtelser overfor ejerforeninger.

NOTER**Noter****10 EVENTUALAKTIVER OG EVENTUALFORPLIGTELSE****Eventualforpligtelser:**

Selskabet har påtaget sig selvskyldnerkaution vedrørende tilknyttet selskab.

Herudover har selskabet ikke påtaget sig andre kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser end de i balancen anførte, bortset fra normale branchegarantier.

Selskabet hæfter solidarisk med BMJ A/S for det samlede skattetilsvaret i sambeskatningen.

11 HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er investering i ejendomme og værdipapirer.