

G & O Finans A/S

CVR-nr. 19064093

Savsvinget 4

2970 Hørsholm

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

Dirigent

Navn: Bo Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.06.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

G & O Finans A/S
Savsvinget 4
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 19064093
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Jørn Chjeffer Rasmussen
Bo Kristensen
Mogens Pilborg Jørgensen

Direktion

Bo Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for G & O Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 30.11.2016

Direktion

Bo Kristensen

Bestyrelse

Jørn Chjeffer Rasmussen

Bo Kristensen

Mogens Pilborg Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i G & O Finans A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for G & O Finans A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 30.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgensen Baes
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i associerede virksomheder samt udlejning af ejendommen beliggende Savsvinget 4, 2970 Hørsholm.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud blev 24.163 t.kr. mod et overskud sidste år på 5.192 t.kr. Resultatet anses for værende tilfredsstillende.

Resultatet har i året været positivt påvirket af driftsresultatet i det associerede selskab og fortjeneste ved salg af anparter i tilknyttet virksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

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

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består primært af indtægter fra husleje. Huslejen indregnes i resultatopgørelsen, i takt med udlejningen. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til ejendommens drift.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab samt gevinst ved salg af kapitalandele.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis

Anvendt regnskabspraksis

det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Nettoomsætning		1.907.564	2.432.941
Vareforbrug		(583.044)	(696.656)
Andre eksterne omkostninger		<u>(375.046)</u>	<u>(637.854)</u>
Bruttoresultat		949.474	1.098.431
Af- og nedskrivninger		<u>(1.162.258)</u>	<u>(1.207.549)</u>
Driftsresultat		(212.784)	(109.118)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.129.315	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.120.813	5.293.064
Andre finansielle indtægter	1	114.571	775.138
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(1.292.428)</u>	<u>(934.355)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		23.859.487	5.024.729
Skat af ordinært resultat	3	<u>303.199</u>	<u>167.050</u>
Årets resultat		<u>24.162.686</u>	<u>5.191.779</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.300.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.120.813	5.880.904
Overført resultat		<u>11.741.873</u>	<u>(689.125)</u>
		<u>24.162.686</u>	<u>5.191.779</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		19.325.490	20.404.304
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		198.054	181.498
Materielle anlægsaktiver	4	<u>19.523.544</u>	<u>20.585.802</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		39.472.627	25.708.330
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>39.472.627</u>	<u>25.708.330</u>
Anlægsaktiver		<u>58.996.171</u>	<u>46.294.132</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		228.736	317.605
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		338.218	565.709
Udskudt skat	6	605.000	454.000
Andre tilgodehavender		55.869	358.500
Tilgodehavende selskabsskat		426.371	27.065
Tilgodehavender		<u>1.654.194</u>	<u>1.722.879</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.897.668	4.965.345
Værdipapirer og kapitalandele		<u>5.897.668</u>	<u>4.965.345</u>
Likvide beholdninger		<u>7.661.612</u>	<u>10</u>
Omsætningsaktiver		<u>15.213.474</u>	<u>6.688.234</u>
Aktiver		<u><u>74.209.645</u></u>	<u><u>52.982.366</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		7.205.100	8.443.472
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.665.742	5.901.445
Overført overskud eller underskud		23.362.636	10.435.530
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.300.000	0
Egenkapital		<u>49.033.478</u>	<u>25.280.447</u>
Ansvarlig lånekapital		639.568	3.156.748
Gæld til realkreditinstitutter		5.459.480	6.065.395
Bankgæld		13.493.600	13.732.956
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>19.592.648</u>	<u>22.955.099</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	883.000	857.000
Bankgæld		0	909.277
Modtagne forudbetalinger fra kunder		493.325	638.315
Leverandører af varer og tjenesteydelser		75.749	3.443
Gæld til associerede virksomheder		1.316	0
Skyldig selskabsskat		213.593	0
Anden gæld		3.916.536	2.338.785
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.583.519</u>	<u>4.746.820</u>
Gældsforpligtelser		<u>25.176.167</u>	<u>27.701.919</u>
Passiver		<u>74.209.645</u>	<u>52.982.366</u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført over- skud eller underskud kr.
Egenkapital primo	500.000	8.443.472	5.901.445	10.435.530
Valutakursreguleringer	0	0	(356.516)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	(68.127)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	14.988
Årets resultat	0	(1.238.372)	9.120.813	12.980.245
Egenkapital ultimo	500.000	7.205.100	14.665.742	23.362.636

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	25.280.447
Valutakursreguleringer	0	(356.516)
Øvrige egenkapitalposter	0	(68.127)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	14.988
Årets resultat	3.300.000	24.162.686
Egenkapital ultimo	3.300.000	49.033.478

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	102.515	138.111
Valutakursreguleringer	12.056	0
Dagsværdireguleringer	0	628.670
Øvrige finansielle indtægter	0	8.357
	<u>114.571</u>	<u>775.138</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	901.165	931.140
Valutakursreguleringer	0	3.215
Dagsværdireguleringer	367.491	0
Øvrige finansielle omkostninger	23.772	0
	<u>1.292.428</u>	<u>934.355</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(167.187)	0
Ændring af udskudt skat	(136.012)	(198.050)
Effekt af ændrede skattesatser	0	31.000
	<u>(303.199)</u>	<u>(167.050)</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	18.391.458	280.497
Tilgange	0	100.000
Kostpris ultimo	18.391.458	380.497
Opskrivninger primo	11.257.962	0
Opskrivninger ultimo	11.257.962	0
Af- og nedskrivninger primo	(9.245.116)	(98.999)
Årets afskrivninger	(1.078.814)	(83.444)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.323.930)	(182.443)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.325.490	198.054
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	19.806.885
Tilgange	50.000	5.000.000
Afgange	(50.000)	0
Kostpris ultimo	0	24.806.885
Opskrivninger primo	0	5.901.445
Valutakursreguleringer	0	(356.516)
Andel af årets resultat	1.350.040	8.090.045
Udbytte	0	(2.000.000)
Andre reguleringer	0	3.030.768
Tilbageførsel ved afgange	(1.350.040)	0
Opskrivninger ultimo	0	14.665.742
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	39.472.627

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
G&O Investment A/S	Charlottenlund	A/S	30,76

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
6. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(773.800)	(869.000)
Gældsforpligtelser	11.000	11.000
Fremførbare skattemæssige underskud	1.367.800	1.312.000
	<u>605.000</u>	<u>454.000</u>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.</u>
7. Langfristede gælds- forpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	639.568	0
Gæld til realkreditinstitutter	583.000	594.000	5.459.480	2.439.500
Bankgæld	274.000	289.000	13.493.600	2.838.000
	<u>857.000</u>	<u>883.000</u>	<u>19.592.648</u>	<u>5.277.500</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld på 6.053 t.kr. er sikret ved pant i ejendommen beliggende Savsvinget 4, 2970 Hørsholm.

Til sikkerhed for bankgæld på 13.783 t.kr. er deponeret ejerpantebrev nom. 5.200 t.kr. og nom. 8.000 t.kr. i ejendommen.

Regnskabsmæssig værdi af den pantsatte ejendom i Hørsholm udgør 19.524 t.kr. pr. 30.06.2016.

Til sikkerhed for bankgæld på 13.783 t.kr. i G & O Finans A/S pr. 30.06.2016w er pantsat alle aktier i behold i den associerede virksomhed G & O Investment A/S. Regnskabsmæssig værdi af de pantsatte aktier udgør 40.428 t.kr. pr. 30.06.2016.

Værdipapirer er placeret i depot til sikkerhed for bankgæld til Nordea. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte værdipapirer udgør 5.898 t.kr. pr. 30.06.2016.