

CPM Invest A/S
Strandvejen 163, 2. th, 2900 Hellerup

CVR-nr. 20 17 65 39

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. december 2016.



Preben Nygaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for CPM Invest A/S.

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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29. december 2016

Direktion

Per Gransøe

Bestyrelse

Rikke Nygaard Gransøe

Per Gransøe

Vivian Nygaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CPM Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CPM Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 29. december 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Feder Haarbye
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CPM Invest A/S
Strandvejen 163, 2. th
2900 Hellerup

Telefon: 33 13 23 30
Telefax: 33 13 88 12
Hjemmeside: www.cpm.dk
E-mail: info@cpm.dk

CVR-nr.: 20 17 65 39
Stiftet: 1. juli 1997
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Rikke Nygaard Gransøe
Per Gransøe
Vivian Nygaard

Direktion

Per Gransøe

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Bankforbindelser

Sydbank
Jyske Bank

Dattervirksomheder

Ejendomsselskabet af 10.4.2007 ApS, København
Investeringselskabet af 22/1 2004 A/S, København
Søborg Hovedgade 66 A/S, København

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter investering, administration og rådgivning i forbindelse med fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2,3 mio. kr. mod 3,3 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3,4 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CPM Invest A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

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 eksklusiv 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 samt stempel og tinglysning mv. vedrørende etablering af ejendomsprojekter, der er udbudt til salg i regnskabsperioden.

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

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 på 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilknyttede 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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele, der optages til anskaffessum og nedskrives til en lavere værdi såfremt værdiforringelsen ikke anses for at være forbigående. Der foretages endvidere opskrivninger i takt med positive resultater fra kapitalandelene. Andre værdipapirer og kapitalandele, måles således til dagsværdi baseret på indre værdi. Op- og nedskrivninger føres i resultatopgørelsen under finansielle poster. Denne regnskabspraksis anvendes for selskaber med ejerandel under 20% eller med begrænset aktivitet.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 CPM Invest A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver indregnes med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, indregnes indtægter vedrørende efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	2.296.761	3.302.754
1 Personaleomkostninger	-2.838.965	-3.120.749
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-104.554	-102.200
Driftsresultat	-646.758	79.805
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.869.973	-91.993
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	240.344	725.378
3 Andre finansielle indtægter	209.508	231.886
4 Øvrige finansielle omkostninger	-459.371	-429.861
Resultat før skat	3.213.696	515.215
5 Skat af årets resultat	193.298	108.651
Årets resultat	3.406.994	623.866
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	7.000.000	6.000.000
Disponeret fra overført resultat	-3.593.006	-5.376.134
Disponeret i alt	3.406.994	623.866

Balance 30. juni

Aktiver		2016	2015
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
6	Goodwill	2.500.000	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.500.000</u>	<u>0</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.066.190	1.088.145
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.066.190</u>	<u>1.088.145</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	71.221.645	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.848.106	17.260.328
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>77.069.751</u>	<u>17.260.328</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>80.635.941</u>	<u>18.348.473</u>
Omsætningsaktiver			
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	764.000	257.700
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.323.545	28.259
	Udskudte skatteaktiver	268.824	75.559
	Andre tilgodehavender	9.922.975	3.930.790
	Periodeafgrænsningsposter	76.674	90.870
	Tilgodehavender i alt	<u>13.356.018</u>	<u>4.383.178</u>
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	34.401	52.130
	Værdipapirer i alt	<u>34.401</u>	<u>52.130</u>
	Likvide beholdninger	<u>15.272.530</u>	<u>2.216.389</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.662.949</u>	<u>6.651.697</u>
	Aktiver i alt	<u>109.298.890</u>	<u>25.000.170</u>

Balance 30. juni

Passiver	2016	2015
Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
12 Virksomhedskapital	550.000	550.000
13 Overkurs ved emission	222.725	222.725
14 Overført resultat	9.772.714	13.365.720
Egenkapital i alt	<u>10.545.439</u>	<u>14.138.445</u>
Gældsforpligtelser		
15 Gæld til pengeinstitutter	109.407	150.548
16 Anden gæld	920.000	920.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.029.407</u>	<u>1.070.548</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	45.146	2.444.217
Gæld til pengeinstitutter	1.900	517.110
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.334.649	4.554.115
Selskabsskat	0	1.156.970
Anden gæld	82.445.499	1.118.765
Periodeafgrænsningsposter	7.896.850	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>97.724.044</u>	<u>9.791.177</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>98.753.451</u>	<u>10.861.725</u>
Passiver i alt	<u>109.298.890</u>	<u>25.000.170</u>
17 Eventualposter		
18 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.686.920	2.973.339
Pensioner	74.185	73.201
Andre omkostninger til social sikring	17.505	18.361
Personaleomkostninger i øvrigt	60.355	55.848
	<u>2.838.965</u>	<u>3.120.749</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	104.554	102.200
	<u>104.554</u>	<u>102.200</u>
 3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	0	7
Renter, udlån	84.635	88.773
Renter, tilknyttet virksomhed	123.138	120.252
Udbytte porteføljeaktier	1.735	1.104
Urealiseret kursgevinst på aktier	0	21.750
	<u>209.508</u>	<u>231.886</u>
 4. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	117.123	126.955
Andre renteomkostninger	342.248	302.906
	<u>459.371</u>	<u>429.861</u>
 5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	3.460
Årets regulering af udskudt skat	-193.265	-112.111
Regulering af tidligere års skat	-33	0
	<u>-193.298</u>	<u>-108.651</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2015	1.500.000	1.500.000
Tilgang i årets løb	<u>2.500.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>4.000.000</u>	<u>1.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	<u>-1.500.000</u>	<u>-1.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-1.500.000</u>	<u>-1.500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>2.500.000</u>	<u>0</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	4.054.516	4.010.158
Tilgang i årets løb	<u>82.599</u>	<u>44.358</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>4.137.115</u>	<u>4.054.516</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	<u>-2.966.371</u>	<u>-2.864.171</u>
Årets af-/nedskrivninger	<u>-104.554</u>	<u>-102.200</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-3.070.925</u>	<u>-2.966.371</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.066.190</u>	<u>1.088.145</u>

Noter

	30/6 2016	30/6 2015
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	153.041	153.041
Reklassifikation	3.576.300	0
Tilgang i årets løb	108.391.254	0
Kostpris 30. juni 2016	112.120.595	153.041
Nedskrivninger 1. juli 2015	-5.255.520	-5.163.527
Reklassifikation	7.786.266	0
Resultat excl. regulering til dagsværdier mv.	3.869.973	-91.993
Udlodning	-52.500.000	0
Opskrivninger 30. juni 2016	-46.099.281	-5.255.520
Modregnet i tilgodehavender	5.200.331	5.102.479
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	5.200.331	5.102.479
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	71.221.645	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet af 10.4.2007 ApS	København	100 %
Investeringselskabet af 22/1 2004 A/S	København	100 %
Søborg Hovedgade 66 A/S	København	100 %
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2015	10.180.050	9.370.050
Reklassifikation	-3.576.300	0
Tilgang i årets løb	160.000	810.000
Kostpris 30. juni 2016	6.763.750	10.180.050
Opskrivninger 1. juli 2015	7.080.278	12.861.234
Reklassifikation	-7.786.266	0
Årets opskrivninger	240.344	725.378
Udlodning	-450.000	-6.506.334
Opskrivninger 30. juni 2016	-915.644	7.080.278
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	5.848.106	17.260.328

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	764.000	257.700
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>764.000</u>	<u>257.700</u>
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Børsnoterede aktier	34.401	52.130
	<u>34.401</u>	<u>52.130</u>
12. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	550.000	550.000
	<u>550.000</u>	<u>550.000</u>
Aktiekapitalen består af 550 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen		
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
13. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. juli 2015	222.725	222.725
	<u>222.725</u>	<u>222.725</u>
14. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	13.365.720	18.741.854
Årets overførte underskud	-3.593.006	-5.376.134
	<u>9.772.714</u>	<u>13.365.720</u>
15. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	154.553	194.765
Heraf forfalder inden for 1 år	-45.146	-44.217
	<u>109.407</u>	<u>150.548</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
16. Anden gæld		
Gældsbreve	920.000	3.320.000
	920.000	3.320.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-2.400.000
	<u>920.000</u>	<u>920.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	920.000	920.000

17. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Lejeforpligtelser:

Der påhviler selskabet huslejeforpligtelser over en periode på 3-6 måneder for i alt kr. 20.475 (2014/15: 20 tkr.)

Andre forpligtelser:

Selskabet har på vegne af Vestergade 4-6 A/S afgivet selvskyldnerkaution overfor långiver på kr. 2.316.250. (2014/15: 2.500 tkr.)

Selskabet har på vegne af K/S Helgolandsgade 14 afgivet selvskyldnerkaution over for bankforbindelse og realkreditinstitut på kr. 25.290.000. (2014/15: 21.618 tkr.)

Til sikkerhed for gældsbreve har selskabet pantsat kapitalandele med en bogført værdi på kr. 920.000. (2014/15: 920 tkr)

Der er ejendomsforbehold i automobil med en bogført værdi på kr. 181.045. (2014/15: 241 tkr.)

Selskabet har afgivet hensigtserklæring overfor datterselskabet Ejendomsselskabet af 10. april 2007 ApS, hvori der er givet tilsagn om likviditetsmæssig støtte frem til datterselskabets næste ordinære generalforsamling i 2017 i det omfang det er nødvendigt for at datterselskabet kan fortsætte sine aktiviteter frem til dette tidspunkt.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

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.

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

18. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Per Gransøe

Bestyrelsesmedlem, direktør og hovedanpartshaver i Nobilis ApS

Vivian Nygaard

Bestyrelsesmedlem samt hovedanpartshaver i Jultric ApS

Rikke Nygaard Gransøe

Bestyrelsesmedlem

Investeringselskabet af 13. oktober 1997 ApS

Jultric ApS er hovedanpartshaver i dette selskab

Transaktioner

Der har i 2015/16 været samhandel med hovedaktionæren Nobilis ApS og med Investeringselskabet af 13. oktober 1997 ApS. Samhandlen er foregået på markedsmæssige vilkår.