

# BADSTED • REVISION ApS

RÅDGIVENDE GODKENDE REVISORER

Revisorhuset  
Bagsværdvej 82  
2800 Kgs. Lyngby  
[www.badstedrevision.dk](http://www.badstedrevision.dk)  
[Info@badstedrevision.dk](mailto:Info@badstedrevision.dk)

Telefon 70 27 03 18  
Cvr. nr. 10 83 85 76  
S10 - Kundenr. 4960

## Stenberg Travel All Holding ApS

(CVR nr. 20378093)

Bagsværdvej 78  
2800 Kgs. Lyngby

## Årsrapport 1. juli 2017 - 30. juni 2018

(22. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Kgs. Lyngby, den 19. november 2018

Dirigent: Mads Gierding



## INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsens årsberetning og påtegning	1-2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-5
Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse for året 1. juli 2017 - 30. juni 2018	12
Balance pr. 30. juni 2018	13-14
Noter til årsregnskabet	15-18

# LEDELSENS ÅRSBERETNING OG PÅTEGNING

## **SELSKABETS HOVEDAKTIVITETER:**

Selskabets aktivitet består i udlejning af fast ejendom samt at eje kapitalandele i andre selskaber.

## **UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD:**

Selskabets årsrapport, der omfatter resultatopgørelse for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 og balance pr. 30. juni 2018 med tilhørende noter, udviser et overskud på kr. 888.756 og balancen en egenkapital på kr. 11.486.784.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

## LEDELSENS ÅRSBERETNING - fortsat

### LEDELSESPÅTEGNING:

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/18 for Stenberg Travel All Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, danske regnskabsstandarder og selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Endvidere anser vi årsberetningen for retvisende.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 2. november 2018

### I DIREKTIONEN:



Peter Stenberg

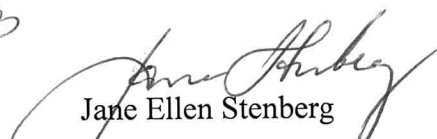
### I BESTYRELSEN:



Mads Gierding



Peter Stenberg



Jane Ellen Stenberg

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til anpartshaverne i Stenberg Travel All Holding ApS*

## Revisionspåtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stenberg Travel All Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noterne 1 til 10, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## 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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

• Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er 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.

Kongens Lyngby, den 2. november 2018

**BADSTED • REVISION ApS**

RÅDGIVENDE GODKENDTE REVISORER

cvr. nr. 10 83 85 76



Palle Corell Badsted  
statsautoriseret revisor  
mne.nr 19673

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

Årsrapporten for Stenberg Travel All Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i klasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C. Alle beløb er i danske kroner.

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste regnskabsår.

Ved aflæggelse af årsrapporten er anvendt følgende regnskabspraksis.

### **Generelle forhold**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede pr. 30. juni 2018 (balancedagen).

### **Bruttofortjeneste**

I henhold til årsregnskabslovens § 32 vises bruttofortjeneste i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning opgøres efter faktureringskriteriet, hvorved indtægter indregnes når arbejdsydelse, handelsvarer mv. er juridisk leveret. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger**

Omkostninger til råvarer og hjælpemidler, andre eksterne omkostninger samt personaleomkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Der foretages fuld periodisering mellem indtægter og omkostninger.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - RESULTATOPGØRELSE

### **Kapitalandele**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab. I dattervirksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. Koncerngoodwill afskrives over den forventede levetid. Koncernbadwill indtægtsføres i resultatopgørelsen i erhvervsåret.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab. I associerede virksomheder foretages forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandelen. Koncerngoodwill afskrives over den forventede levetid. Koncernbadwill indtægtsføres i resultatopgørelsen i erhvervsåret.

### **Finansielle poster**

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

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat. Skat af ekstraordinære indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen under posten "skat af ekstraordinære poster".

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

### GENERELLE FORHOLD:

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.

### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der er ikke indregnet renter i kostprisen. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	9.084.300

Der afskrives ikke på grunde.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen. Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE**

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

Kapitalandel i datterselskab måles til indre værdi. Datterselskabets driftsresultat indregnes i moderselskabets resultatopgørelse, og datterselskabet indregnes i balancen til den regnskabsmæssige indre værdi.

Kapitalandel i associeret selskab måles til indre værdi. Det associerede selskabs driftsresultat indregnes i resultatopgørelsen, og det associerede selskab måles i balancen til den regnskabsmæssige indre værdi.

### **TILGODEHAVENDER:**

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

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER:**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **UDBYTTE:**

Udbytte, som forventes udbetalt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

### SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT:

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med andre selskaber i koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for skattekrav under sambeskatningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat indregnes i årsrapporten med 22 %. Udskudte skatteaktiver måles dog maksimalt til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres (netto realisationsværdi).

Selskabsskat indregnes med 22 % af den skattepligtige indkomst. Selskabsskatten indregnes i resultatopgørelsen og hensættes som gældsforpligtelse i balancen. Skattetillæg som følge af senere betaling af selskabsskatten indregnes som finansiel omkostning det år, kreditten vedrører.

### GÆLDSFORPLIGTELSE:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets det konstaterede kurstab ved lånoptagelsen.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - BALANCE

### 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 finansiel post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### KONCERNREGNSKAB:

Efter årsregnskabslovens § 110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET**  
**1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> T.DKK
<b>BRUTTOFORTJENESTE:</b>			
	1	<b>1.023.620</b>	<b>1.244</b>
Afskrivning af materielle anlægsaktiver	2	-204.151	-204
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT:</b>		<b>819.469</b>	<b>1.040</b>
Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	268.820	340
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		184.695	184
Finansielle omkostninger		-197.894	-170
<b>RESULTAT FØR SKAT:</b>		<b>1.075.090</b>	<b>1.394</b>
Skat af årets resultat	3	-186.334	-233
<b>ÅRETS RESULTAT:</b>		<b>888.756</b>	<b>1.161</b>
<b>DER DISPONERES SÅLEDES:</b>			
Udbytte for regnskabsåret		105.800	103
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode		110.776	0
Overførsel til næste år		672.180	1.058
		<b>888.756</b>	<b>1.161</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> T.DKK
<b>AKTIVER:</b>			
Grunde og bygninger	4	11.350.067	11.554
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>11.350.067</b>	<b>11.554</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	3.110.776	2.842
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	62.500	63
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.173.276</b>	<b>2.905</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT:</b>		<b>14.523.343</b>	<b>14.459</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.025.044	3.976
Skatteaktiv		88.131	45
Periodeafgrænsningsposter		86.555	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.199.730</b>	<b>4.021</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT:</b>		<b>4.199.730</b>	<b>4.021</b>
<b>AKTIVER I ALT:</b>		<b>18.723.073</b>	<b>18.480</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> T.DKK
<b>PASSIVER:</b>			
Anpartskapital		500.000	500
Reserver		110.776	0
Overført overskud		10.770.208	10.098
Foreslået udbytte		105.800	103
<b>EGENKAPITAL:</b>	7	<b>11.486.784</b>	<b>10.701</b>
Langfristet andel af prioritetsgæld		5.740.959	6.131
Langfristet andel af selskabsskat		241.760	379
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>5.982.719</b>	<b>6.510</b>
Prioritetsgæld		445.302	463
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.500	33
Selskabsskat		334.936	280
Anden gæld		440.832	493
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.253.570</b>	<b>1.269</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT:</b>		<b>7.236.289</b>	<b>7.779</b>
<b>PASSIVER I ALT:</b>		<b>18.723.073</b>	<b>18.480</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualforpligtelser mv.	10		



## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	T.DKK
<b>1 Bruttofortjeneste</b>		
Ledelsen har besluttet, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32, at vise bruttofortjeneste i stedet for nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt andre eksterne omkostninger.		
<b>2 Af- og nedskrivninger</b>		
Bygninger	204.151	204
	<u>204.151</u>	<u>204</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
<b>Skat af ordinært resultat</b>		
Skat af årets ordinære resultat	228.800	275
Ændring i udskudt skat	-42.466	-42
	<u>186.334</u>	<u>233</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver - grunde og bygninger</b>		
<u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. juli 2017	12.779.124	12.779
Saldo pr. 30. juni 2018	<u>12.779.124</u>	<u>12.779</u>
<u>Af- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. juli 2017	1.224.906	1.021
Årets afskrivning	204.151	204
Saldo pr. 30. juni 2018	<u>1.429.057</u>	<u>1.225</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2018</b>	<u>11.350.067</u>	<u>11.554</u>

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	T.DKK
<b>5 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
<b><u>Stenberg A/S, Kgs. Lyngby</u></b>		
Selskabskapital	1.000.000	1.000
Ejerandel	100%	100%
 <u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. juli 2017	3.000.000	3.000
Saldo pr. 30. juni 2018	3.000.000	3.000
 <u>Op- og nedskrivninger</u>		
Saldo pr. 1. juli 2017	-158.044	-498
Andel af resultat efter skat	268.820	340
Saldo pr. 30. juni 2018	<b>110.776</b>	<b>-158</b>
Andel af egenkapital	<b>3.110.776</b>	<b>2.842</b>
 <b>6 Finansielle anlægsaktiver - kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
<b><u>RJ Invest DK ApS, Holbæk</u></b>		
Selskabskapital	125.000	125
Ejerandel	50%	50%
 <u>Kostpris</u>		
Saldo pr. 1. juli 2017	62.500	63
Saldo pr. 30. juni 2018	62.500	63
Andel af egenkapital	<b>62.500</b>	<b>63</b>

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	T.DKK
<b>7 Egenkapital</b>		
Anpartskapital		
Saldo pr. 1. juli 2017	500.000	500
	500.000	500
<b>Reserver</b>		
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Årets regulering (indre værdis metode)	110.776	0
	110.776	0
<b>Overført overskud</b>		
Saldo pr. 1. juli 2017	10.098.028	9.041
Overført af årets resultat	672.180	1.057
	10.770.208	10.098
<b>Foreslået udbytte</b>		
Saldo pr. 1. juli 2017	103.400	101
Udbetalt i regnskabsåret	-103.400	-101
Årets foreslåede udbytte	105.800	103
	105.800	103
	<b>11.486.784</b>	<b>10.701</b>
<b>8 Langfristet gæld</b>		
Af den langfristede gæld forfalder kr. 4.187.187 efter 5 år.		
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
I selskabets ejendom er der tinglyst pantebreve for prioritetsgæld indregnet i balancen med en restgæld pr. statusdagen på kr. 6.186.261.		

## NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

### 10 Eventualforpligtelser mv.

Selskabet er sambeskattet med koncernens danske selskaber, og hæfter i denne forbindelse solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har påtaget sig en ubegrænset kaution overfor sit datterselskab.