

JWS Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76

Godkendte revisorer:
Claus Jensen
Claus Hansen
Henrik Gislum Jacobsen

www.jws-revision.dk

Bækgården Holding ApS

Egtoftevej 1 A
2950 Vedbæk

CVR-nr. 20 55 87 92

Årsrapport for 2016/2017

(19. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 22. juni 2017


Ernest Schuster

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance pr. 30. april 2017 - Aktiver	12
Balance pr. 30. april 2017 - Passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 19

Selskabsoplysninger

Selskabet Bækgården Holding ApS
Egtoftevej 1 A
2950 Vedbæk

Regnskabsår 1. maj 2016 - 30. april 2017

Direktion Jesper Tullin

Bestyrelse Christian Kruse-Madsen (formand)
Lise-Lotte Tullin
Jesper Tullin

Revisor JWS Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 7023 0189

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for Bækgården Holding ApS for regnskabsåret 2016/2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Da koncernen ikke overskrider beløbsgrænsen i Årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 22. juni 2017

Direktion:



Jesper Tullin

I bestyrelsen:

Christian Kruse-Madsen



Jesper Tullin

Lise-Lotte Tullin

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bækgården Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bækgården Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.

Hørsholm, den 22. juni 2017

JWS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 27 01 54 76



Claus Hansen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål har bestået i investering i ejendomme, aktier og værdipapirer samt lignende virksomhed.

Usikkerheder ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerheder ved indregning og måling i regnskabsåret 2016/2017, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret 2016/2017, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udviklingen i regnskabsåret 2016/2017

Årets resultat, som er et overskud på tkr. 22.450 anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Bækgården Holding ApS for 2016/2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Iht. til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Selskabet har implementeret ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft 1. januar 2016. Dette omfatter bla. årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver samt indregning af gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme til amortiseret kostpris. Ændringerne har ikke påvirket selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 i væsentlig grad, men alene medført ændrede oplysninger i årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år og er i hovedsagen som følger:

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.

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

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af sammentrækning af posterne nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens lejeindtægter.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, fremmed assistance, autodrift, administration m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende udlån, pantebreve, værdipapirer og gæld.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel skat og forskydning i 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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi fastsat på baggrund af markedsforholdene på balancedagen og er målt ud fra en afkastbaseret beregningsmodel med basis i en på balancedagen skønnet afkastrente.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventede brugstid baseret på aktivernes vurderede brugstid på pt. 5 år. Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes virksomhedernes andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med ejerselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Gældsbreve

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af tilgodehavenderne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Værdipapirer og andre kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gæld

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles som forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Selskabet indgår i sambeskatning med sine datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Dette selskab er administrationsselskab.

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 kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse for 1. maj 2016 - 30. april 2017

Note	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Bruttofortjeneste	86.166	4.245.114
Personaleomkostninger.....	<u>4.277.549</u>	<u>3.926.066</u>
Resultat af primær drift	-4.191.383	319.048
1 Afskrivninger.....	537.528	524.608
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme....	557.424	0
2 Resultat af kapitalandele.....	<u>25.604.009</u>	<u>28.929.807</u>
Resultat før finansielle poster	21.432.522	28.724.247
Finansielle indtægter.....	1.306.007	1.355.440
Finansielle omkostninger.....	<u>253.430</u>	<u>679.683</u>
Resultat før skat	22.485.099	29.400.004
3 Skat af årets resultat.....	<u>35.592</u>	<u>33.114</u>
Årets resultat	<u>22.449.507</u>	<u>29.366.890</u>
Resultatfordeling		
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret.....	4.431.200	0
Udbytte for regnskabsåret.....	3.500.000	0
Henlagt til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele.....	9.906.737	28.610.811
Overført resultat til næste år.....	<u>4.611.570</u>	<u>756.079</u>
	<u>22.449.507</u>	<u>29.366.890</u>

Balance pr. 30. april 2017

Aktiver

Note	<u>30.04.2017</u>	<u>30.04.2016</u>
Investeringsejendomme.....	6.785.000	6.227.576
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	<u>1.420.298</u>	<u>1.921.753</u>
4 Materielle anlægsaktiver i alt	8.205.298	8.149.329
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	86.773.633	90.870.744
6 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	46.256.160	32.526.268
Andre kapitalandele.....	6.576.973	3.023.146
7 Tilgodehavender associerede virksomheder...	4.303.289	11.986.764
7 Andre tilgodehavender.....	<u>8.390.665</u>	<u>1.717.291</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	152.300.720	140.124.213
Anlægsaktiver i alt	160.506.018	148.273.542
Tilgode hos tilknyttede virksomheder.....	6.945.860	16.857.686
Tilgode hos associerede virksomheder.....	2.134.017	4.969.552
Udskudte skatteaktiver.....	345.675	426.281
Andre tilgodehavender.....	34.551	69.475
Periodeafgrænsningsposter.....	<u>285.425</u>	<u>250.000</u>
Tilgodehavender i alt	9.745.528	22.572.994
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	3	2.747.253
Likvide beholdninger	18.416.604	8.569.777
Omsætningsaktiver i alt	28.162.135	33.890.024
Aktiver i alt.....	<u>188.668.153</u>	<u>182.163.566</u>

Balance pr. 30. april 2017

Passiver

Note	<u>30.04.2017</u>	<u>30.04.2016</u>
Virksomhedskapital.....	126.000	126.000
Reserve efter indre værdi.....	106.317.404	96.410.667
Overført resultat.....	70.045.709	65.434.139
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	3.500.000	0
Egenkapital i alt	<u>179.989.113</u>	<u>161.970.806</u>
8 Prioritetsgæld.....	3.734.446	3.869.186
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.734.446</u>	<u>3.869.186</u>
8 Prioritetsgæld.....	98.610	98.060
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	25.971	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	3.906.186	15.354.971
Anden gæld.....	913.827	870.543
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.944.594</u>	<u>16.323.574</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>8.679.040</u>	<u>20.192.760</u>
Passiver i alt.....	<u>188.668.153</u>	<u>182.163.566</u>

9 Pantsætninger og sikkerheder, eventualforpligtelser m.v.

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve efter den indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabsåret	I alt
2015/2016					
Egenkapital primo.....	126.000	67.799.856	64.678.060	8.700.000	141.303.916
Årets resultat.....		28.610.811	756.079		29.366.890
Betalt udbytte.....				-8.700.000	-8.700.000
Egenkapital ultimo.....	126.000	96.410.667	65.434.139	0	161.970.806
2016/2017					
Egenkapital primo.....	126.000	96.410.667	65.434.139	0	161.970.806
Årets resultat.....		9.906.737	12.542.770		22.449.507
Betalt ekstraordinært udbytte.....			-4.431.200		-4.431.200
Udbytte.....			-3.500.000	3.500.000	0
Egenkapital ultimo.....	126.000	106.317.404	70.045.709	3.500.000	179.989.113

Virksomhedskapitalen består af 126 anpartar á nominelt dkk 1.000 eller multipla heraf. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	2016/2017	2015/2016
1 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	537.528	524.608
Afskrivninger i alt.....	537.528	524.608
2 Resultat af kapitalandele		
Resultat i tilknyttede virksomheder.....	8.857.018	12.507.848
Resultat i associerede virksomheder.....	14.232.850	16.294.341
Resultat i andre kapitalandele.....	2.514.141	127.618
Resultat af kapitalandele i alt.....	25.604.009	28.929.807
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	0	0
Forskydning i udskudt skat.....	35.592	33.114
Skat af årets resultat.....	35.592	33.114
Selskabet har ikke betalt selskabsskat i regnskabsperioden.		
4 Materielle anlægsaktiver	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo.....	6.956.220	2.651.561
Årets tilgang.....	0	36.073
Kostpris ultimo.....	6.956.220	2.687.634
Værdiregulering, af-og nedskrivninger primo.	-728.644	-729.808
Årets værdireguleringer.....	557.424	-
Årets af- og nedskrivninger.....	-	-537.528
Værdiregulering, af- og nedskrivninger ultimo	-171.220	-1.267.336
Regnskabsmæssig værdi, ultimo.....	6.785.000	1.420.298

Noter

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Investerings- selskabet af 11/12 1997 ApS	Bækgården Avonmouth ApS	Bækgården FPUK ApS	Bækgården- Christians- bro ApS	Bækgården Smedetofte A/S	Bækgården Administr. A/S	Bækgården Administration ApS	Stratford Komplementar ApS	FGA af 30.10.2012 A/S	I alt kr.
Kostpris primo.....	14.325.000	1.802.675	125.000	530.097	500.000	0	125.000	550.000	18.076.535
Årets til- afgang.....					-500.000	80.000			-420.000
Kostpris ultimo.....	14.325.000	1.802.675	125.000	530.097	0	80.000	125.000	550.000	17.656.535
Nettopskrivninger primo.....	-11.134.552	-268.681	26.504.622	13.587.532	34.129	0	4.491	-550.000	72.794.209
Årets resultat.....	40.588	379.644	216.140	3.089.243	0	-6.815	-3.467	0	8.857.018
Udløbet fra kapitalandel.....									-12.500.000
Årets afgang.....					-34.129				-34.129
Nettopskrivninger ultimo.....	-11.093.964	110.963	26.720.762	16.676.775	0	-6.815	1.024	-550.000	69.117.098
Regnskabsmæssig værdi, ultimo...	3.231.036	1.913.638	26.845.762	17.206.872	0	73.185	126.024	0	86.773.633

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
Investeringsselskabet af 11/12 1997 ApS	Hørsholm	100%
Bækgården UK Invest ApS	Hørsholm	100%
Bækgården FPUK ApS	Hørsholm	100%
Bækgården Christiansbro ApS	Hørsholm	100%
Bækgården Smedetofte A/S	Hørsholm	100%
Bækgården Administration ApS	Hørsholm	100%
Stratford Komplementar ApS	Hørsholm	100%
FGA af 30.10.2012 A/S	Hørsholm	100%

Noter

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016/2017	2015/2016
Kostpris primo.....	8.547.910	8.925.433
Årets tilgang.....	25.000	250.000
Årets afgang.....	0	-627.523
Kostpris ultimo.....	8.572.910	8.547.910
Værdireguleringer primo.....	23.978.358	7.793.666
Årets resultat.....	14.232.850	16.294.341
Årets afgang.....	0	542.054
Modtaget udbytte fra andelene.....	-527.958	-651.703
Værdireguleringer ultimo.....	37.683.250	23.978.358
Regnskabsmæssig værdi, ultimo....	46.256.160	32.526.268

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Selskab	Hjemsted	Ejerandel	Andel Resultat	Andel egenkapital
FG af 30.10.2012 A/S	København	50,00%	0	0
Nordic Property Management A/S	København	50,00%	548.758	1.211.341
Selskabet af 1/6 2004 A/S	København	50,00%	0	0
FGNT af 30.10.2012 ApS	København	50,00%	0	0
FG UK Management Ltd.	London	50,00%	526.347	3.245
16. december 2013 ApS	København	50,00%	80.971	1.214.650
Finansieringsselsk. Hellerup ApS	København	50,00%	4.573.544	15.770.237
K/S Teglhølm's Alle	København	50,00%	8.513.134	27.710.082
Teglhølm's Alle Komplementar ApS	København	50,00%	2.527	84.036
HT UK Investment ApS	København	50,00%	-19.458	230.542
Finansieringsselsk. Brønshøj ApS	København	50,00%	7.027	32.027
I alt			14.232.850	46.256.160

Noter

7 Tilgode hos associerede virksomheder/andre tilgodehavender

Tilgode hos associerede virksomheder indgår alle efter mere end 1 år og ingen del indgår efter 5 år. Af Andre tilgodehavender indgår tkr. 5.775 efter mere end 1 år og ingen del indgår efter 5 år.

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
8 Langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af		
langfristet prioritetsgæld.....	98.610	98.060
Langfristet del af prioritetsgæld.....	3.734.446	3.869.186
Heraf forfalder efter mere end 5 år.....	3.005.013	3.204.976

9 Pantsætninger og sikkerheder, eventualforpligtelser m.v.

Til sikkerhed for selskabets prioritetsgæld, restgæld tkr. 3.833 er stillet sikkerhed i investeringsejendomme til en regnskabsmæssig værdi på tkr. 5.090. Belåningsgraden er således 75%. Der er tale om ejerlejligheder til udlejning.

Selskabet har stillet sikkerhed for associeret virksomheds gæld til 3. mand i form af likvider, tkr. 2.764. Den udækkede restgæld hos den associerede virksomhed udgør på statusdagen tkr. 0.

Selskabet deltager som kommanditist i K/S Clapham. Selskabets resthæftelse udgør tkr. 12.336. Den udækkede restforpligtelse i K/S Clapham udgør pr. statusdagen kr. 0, idet K/S Claphams egenkapital udgør tkr. 35.500.

Selskabet deltager som kommanditist i K/S Frenchgate. Selskabets resthæftelse udgør tkr. 3.258. Den udækkede restforpligtelse i K/S Frenchgate udgør pr. statusdagen kr. 0, idet K/S Frenchgates egenkapital udgør tkr. 7.944.

Selskabet deltager som kommanditist i K/S Teglhøls Alle. Selskabets resthæftelse udgør kr. 0.

Selskabet deltager som kommanditist i K/S Hellerup. Selskabets resthæftelse udgør kr. 0.

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for K/S Christiansbros prioritetsgæld. Nominel restgæld udgør på statusdagen tkr. 38.399, mens ejendommens værdi udgør tkr. 74.600. Belåningsgraden er således 51%.

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for K/S Hellerups prioritetsgæld. Nominel restgæld udgør på statusdagen tkr. 50.513, mens ejendommens værdi udgør tkr. 92.000. Belåningsgraden er således 55%.

Noter

9 Pantsætninger og sikkerheder, eventualforpligtelser m.v. (fortsat)

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for tredjemands lån i pengeinstitut. Kautionen er afgivet som efterkaution og kan maksimalt udgøre t.kr. 4.213. Kautionen bortfalder senest 30.04.2020. En anden tredjemand har garanteret kautionsens bortfald og stillet fuld sikkerhed herfor overfor selskabet.

Selskabet indgår i sambeskattet koncern og hæfter således solidarisk med koncernens øvrige selskaber for betaling af sambeskatningens samlede selskabsskat fra og med regnskabsåret 2013 og for eventuelle kildeskatter, som forfalder til betaling fra og med den 1. juli 2012 eller senere.