



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Martin Lavlund Holding ApS

**Hundige Strandvej 212
2670 Greve**

CVR nr. 20 58 46 45

**Årsrapport for 2016
20. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31. maj 2017
Dirigent

Navn: Martin Lavlund

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2016	14
Noter	15

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Martin Lavlund Holding ApS for regnskabsåret 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 16. maj 2017

Direktion:

Martin Lavlund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Martin Lavlund Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Martin Lavlund Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udlån i strid med lov om aktie- og anpartsselskaber § 210

Selskabet har i regnskabsåret ydet lån til selskabets direktion og kapitalejer. Lånet er forrentet. Ledelsen kan ifalde ansvar.

Albertslund, den 16. maj 2017

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

Martin Lavlund Holding ApS
Hundige Strandvej 212
2670 Greve

CVR nr.: 20 58 46 45
Stiftet: 23. december 1997
Hjemsted: Greve
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion:

Martin Lavlund, Grankogle Alle 12, 2670 Greve

Bankforbindelse:

Jyske Bank

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter ejerskab i tilknyttede virksomheder som holdingselskab samt investeringsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på t.kr. 3.373 efter skat.

Årets resultat anses for utilfredsstillende. Resultatet skal ses i lyset af det negative resultat i datterselskabet: "Casabo ApS" samt realiseret kurstab på værdipapirbeholdning i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Martin Lavlund Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne for undladelse heraf, jf. årsregnskabslovens § 110.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis som følge af ændring i årsregnskabsloven, således at værdireguleringer af renteswaps, der sikrer en fast rente på et variabelt lån, er indregnet direkte på egenkapitalen. Sammenligningstallene er som følge af bestemmelserne i overgangsbekendtgørelsen ikke tilpasset. Ændringen har betydet at egenkapitalen ultimo er reduceret med t.kr. 1.428, og årets resultat tilsvarende er forøget med t.kr. 1.428.

Regnskabspraksis er ændret som konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven, således at reserve for opskrivning, som stammer fra opskrivninger, der er sket over egenkapitalen og bindes på denne, i år og fremover reduceres med afskrivninger på opskrivninger på de pågældende aktiver. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen eller årets resultat.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning vedrører primært huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendommen præsenteret under regnskabsposten: "Materielle anlægsaktiver" måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen. Dog er investeringsejendommen opskrevet efter årsregnskabslovens §41 til dagsværdi svarende til vurderet handelsværdi. Opskrivningen, reduceret med udskudt skat, bindes på posten; "Reserve for opskrivning" under egenkapitalen. Reserve for opskrivning reduceres med afskrivninger på opskrivninger på det pågældende aktiv.

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

	<u>Brugstid</u>
Investeringsejendomme	50 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter pantebreve, børsnoterede obligationer og egenkapitalandele i virksomheder, der ikke er dattervirksomheder, associerede virksomheder eller joint ventures.

Andre værdipapirer og kapitalandele optages til dagsværdien på statustidspunktet. For andre værdipapirer og kapitalandele der ikke er noteret på en børs, værdiansættes disse andre værdipapirer og kapitalandele efter equity-metoden, som vurderes at være det bedste udtryk for dagsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende selskabsskat

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationsselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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

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 realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Resultatopgørelse for 2016

	Note		2015 tkr.
Bruttoresultat		193.402	-4
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	<u>-51.652</u>	<u>-37</u>
Driftsresultat		141.750	-41
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.286.858	712
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver		74.194	310
Andre finansielle indtægter	2	94.070	1.343
Nedskrivning af finansielle aktiver		-690.277	-1.437
Andre finansielle omkostninger	3	<u>-612.726</u>	<u>-608</u>
Resultat før skat		-3.279.847	279
Skat af årets resultat	4	<u>-93.631</u>	<u>345</u>
Årets resultat		<u>-3.373.478</u>	<u>624</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-2.115.179	1.307
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		103.400	100
Overført resultat		<u>-1.361.699</u>	<u>-783</u>
I alt disponering		<u>-3.373.478</u>	<u>624</u>

Balance pr. 31. december 2016

Aktiver	Note		2015 tkr.
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Investeringsejendomme	5	2.343.348	2.395
Materielle anlægsaktiver i alt		2.343.348	2.395
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	3.444.806	5.560
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.444.806	5.560
Anlægsaktiver i alt		5.788.154	7.955
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		0	61
Tilgodehavende skat		0	65
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	20.201	0
Udskudte skatteaktiver		0	93
Tilgodehavender i alt		20.201	219
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	9.627
Værdipapirer og kapitalandele i alt		10.000	9.627
Likvide beholdninger		40.035	668
Omsætningsaktiver i alt		70.236	10.514
Aktiver i alt		5.858.390	18.469

Balance pr. 31. december 2016

Passiver	Note	2015 tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for opskrivninger	539.903	540
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.844.806	5.160
Overført resultat	55.125	2.644
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	100
Egenkapital i alt	3.668.234	8.569
Gældsforpligtigelser		
Langfristede gældsforpligtigelser		
Kreditinstitutter	9 2.014.846	2.111
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	2.014.846	2.111
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Kreditinstitutter	0	424
Gæld til tilknyttede virksomheder	151.310	1.031
Anden gæld	24.000	6.334
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	175.310	7.789
Gældsforpligtigelser i alt	2.190.156	9.900
Passiver i alt	5.858.390	18.469
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Reserve for opskrivninger	Rerserve for nettoopskrivn ing efter indre værdis metode	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat	
Egenkapital primo	540.327	5.159.984	100.000	2.643.969	
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital :	0	0	0	-1.427.568	
	<u>540.327</u>	<u>5.159.984</u>	<u>100.000</u>	<u>1.216.401</u>	
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-200.000	0	200.000	
Årets resultat	0	-2.115.179	103.400	-1.361.700	
	<u>0</u>	<u>-2.315.179</u>	<u>103.400</u>	<u>-1.161.700</u>	
Betalt udbytte	0	0	-100.000	0	
Regulering opskrivning udskudt skat	-424	0	0	424	
Andre værdireguleringer af egenkapitalen	0	1	0	0	
	<u>-424</u>	<u>1</u>	<u>-100.000</u>	<u>424</u>	
Egenkapital, ultimo	539.903	2.844.806	103.400	55.125	
				Registreret kapital mv.	
Egenkapital primo				125.000	
Egenkapital, ultimo				125.000	
Egenkapital, ultimo				3.668.234	
Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:					
	Regnskabs- året 2012	Regnskabs- året 2013	Regnskabs- året 2014	Regnskabs- året 2015	Regnskabs- året 2016
Selskabskapital, primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Alle kapitalandele har samme stemmerettigheder.

Noter

		2015 tkr.
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle		
1 anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	51.652	37
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	51.652	37
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	46.679	46
Øvrige finansielle indtægter	47.327	1.002
Øvrige finansielle indtægter	0	295
Renteindtægter skat	64	0
Andre finansielle indtægter i alt	94.070	1.343
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	15.698	12
Øvrige finansielle omkostninger	597.028	596
Andre finansielle omkostninger i alt	612.726	608
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	93.562	-166
Regulering af tidligere års skat	69	-179
Skat af årets resultat i alt	93.631	-345
5 Investeringsejendomme		
Anskaffelsessum, primo	1.876.323	1.876
Anskaffelsessum, ultimo	1.876.323	1.876
Opskrivninger, primo	706.310	0
Årets opskrivninger	0	706
Opskrivninger, ultimo	706.310	706
Af-/nedskrivninger, primo	-187.633	-150
Årets afskrivninger	-51.652	-37
Af-/nedskrivninger, ultimo	-239.285	-187
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.343.348	2.395

Noter

		2015 tkr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	525.001	525
Tilgang i årets løb	0	1.000
Afgang i årets løb	0	-1.000
Anskaffelsessum, ultimo	525.001	525
Værdireguleringer, primo	5.159.983	3.853
Årets resultat efter skat	-192.645	1.307
Andre værdireguleringer	-1.922.533	0
Værdireguleringer, ultimo	3.044.805	5.160
Af-/nedskrivninger, primo	-125.000	-2.534
Årets resultat efter skat (nedskrivninger)	0	-594
Andre værdireguleringer	0	2.409
Af-/nedskrivninger, ultimo	-125.000	-719
Negativ værdi, modregnet i tilgodehavender	0	594
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.444.806	5.560

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Casabo A/S	Greve	100%	3.444.807	-1.005.067
Fixtr ApS	Greve	100%	-9.351.410	812.422

		2015 tkr.
7 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Anskaffelsessum, primo	0	8.671
Afgang i årets løb	0	-8.671
Anskaffelsessum, ultimo	0	0
Værdireguleringer, primo	0	482
Regulering af tidligere års opskrivninger	0	-482
Opskrivninger, ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Noter

		2015
		tkr.
8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	20.201	0

Oplysninger fordelt på ledelseskategorier i regnskabsåret:

	<u>Tilgode primo</u>	<u>Optagede lån i året</u>	<u>Tilbage- betalt i året</u>	<u>Tilgode ultimo</u>
Tilgode, direktion og kapitalejer	0	20.201	0	20.201
I alt for regnskabsåret 2016	<u>0</u>	<u>20.201</u>	<u>0</u>	<u>20.201</u>

	<u>Anvendt rentesats</u>
Tilgode hos direktion og kapitalejer	10,05
I alt for regnskabsåret 2016	<u>10,05</u>

	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Forfald år 1 - 4</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt ultimo</u>
Langfristede				
9 gældsforpligtigelser				
Kreditinstitutter	0	0	2.014.846	2.014.846
Langfristede				
gældsforpligtigelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.014.846</u>	<u>2.014.846</u>

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution og hæfter fuldstændig solidarisk med Casabo A/S og Fixtr ApS for selskabernes bankmellemværende med Jyske Bank.

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.015 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør i alt 2.343 t.kr.