TT REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab

BOLIGEXPERTEN ADMINISTRATION A/S

Vesterbrogade 12

1620 København V
CVR-NR. 21 39 72 45

Årsrapport for

2016

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/05 2017

Preben Løth Christensen
Dirigent

Vester Voldgade 107 • DK-1552 København V • Tlf.: 33 15 27 27 • Fax: 33 15 47 04 • E-mail: tt@ttrevision.dk • www.ttrevision.dk
Medlem af Kreston Danmark og Kreston International

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 31. december 2016	13
Balance pr. 31. december 2016	14
Noter til årsrapporten	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 for Boligexperten Administration A/S.

Årsrapporten aflægges 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. maj 2017

Direktion

Preben Løth Christensen
direktør

Bestyrelse

Preben Løth Christensen	Johnny Christian Rieck	Anette Lundholm Malmberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Boligexperten Administration A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boligexperten Administration A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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. juli - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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

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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. maj 2017
TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Peter Madsen
statsautoriseret revisor

Thøger Rude Andersen
registreret revisor, cma

Selskabsoplysninger

Selskabet	Boligexperten Administration A/S Vesterbrogade 12 1620 København V	
	Telefon:	33229941
	Telefax:	33226693
	E-mail:	adm@boligexperten.dk
	Hjemmeside:	www.boligexperten.dk
	CVR-nr.:	21 39 72 45
	Regnskabsperiode:	1. juli - 31. december
	Stiftet:	1. januar 1999
	Regnskabsår:	17. regnskabsår
	Hjemsted:	København
Bestyrelse	Preben Løth Christensen Johnny Christian Rieck Anette Lundholm Malmberg	
Direktion	Preben Løth Christensen, direktør	
Revision	TT Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Vester Voldgade 107 1552 København V	

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig med administration af ejer- og andelsboligforeninger samt økonomisk, juridisk og teknisk styring af bygge-, renoverings- og byfornyelsesprojekter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabet har omlagt regnskabsår, der er omlagt fra 1/7-30/6 til 1/1-31/12 (kalenderår). Indeværende regnskabsperiode er omlægningsår og omfatter perioden 1/7-31/12 2016. Der er ikke krav om tilpasning af sammenligningstal, hvorved dette ikke er foretaget (se nærmere herom i anvendt regnskabspraksis).

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 er herudover ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 2.499.287, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 3.599.287.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boligexperten Administration A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har omlagt regnskabsår fra 30/6 til 31/12 (kalenderår), hvorved indeværende regnskabsår omfatter perioden 1/7-31/12 2016 (omlægningsperiode). Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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 tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af administratorydelser og anden rådgivning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Endvidere indregnes Igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres,hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid		Restværdi
Udviklingsomk. software	5	år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10	år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse
1. juli - 31. december 2016

	Note	2016 (6 mdr.)	2015/16
Bruttofortjeneste		**18.853.390**	**36.922.334**
Personaleomkostninger	1	-15.086.429	-32.171.010
Resultat før af- og nedskrivninger		**3.766.961**	**4.751.324**
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-596.100	-1.163.760
Resultat før finansielle poster		**3.170.861**	**3.587.564**
Finansielle indtægter	3	224.637	450.821
Finansielle omkostninger	4	-162.372	-204.397
Resultat før skat		**3.233.126**	**3.833.988**
Skat af årets resultat	5	-733.839	-895.872
Årets resultat		**2.499.287**	**2.938.116**

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	138.116
Ekstraordinært udbytte	1.500.000	2.500.000
Overført resultat	999.287	300.000
	2.499.287	**2.938.116**

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016	2015/16
Aktiver			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	**0**	**0**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.646.222	1.593.937
Indretning af lejede lokaler		1.391.637	1.539.292
Materielle anlægsaktiver	7	**3.037.859**	**3.133.229**
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	925.000	725.000
Deposita	9	1.431.833	1.431.833
Finansielle anlægsaktiver		**2.356.833**	**2.156.833**
Anlægsaktiver i alt		**5.394.692**	**5.290.062**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10	4.298.077	4.312.326
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.328.461	1.479.863
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.319.855	5.894.471
Andre tilgodehavender		710.224	524.393
Periodeafgrænsningsposter		371.856	545.264
Tilgodehavender		**14.028.473**	**12.756.317**
Likvide beholdninger		**14.777**	**32.982**
Omsætningsaktiver i alt		**14.043.250**	**12.789.299**
Aktiver i alt		**19.437.942**	**18.079.361**

Balance pr. 31. december 2016

	Note	2016	2015/16
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.099.287	2.100.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	138.116
Egenkapital	11	**3.599.287**	**2.738.116**
Hensættelse til udskudt skat	12	154.673	246.714
Hensatte forpligtelser i alt		**154.673**	**246.714**
Kreditinstitutter		4.827.555	4.947.617
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	4.742
Leverandører af varer og tjenesteydelser		446.446	298.645
Selskabsskat		1.527.494	1.628.726
Anden gæld		8.882.487	8.214.801
Kortfristede gældsforpligtelser		**15.683.982**	**15.094.531**
Gældsforpligtelser i alt		**15.683.982**	**15.094.531**
Passiver i alt		**19.437.942**	**18.079.361**
Eventualposter m.v.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Noter til årsrapporten

		2016 (6 mdr.)	2015/16
1	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	13.108.409	28.085.596
	Pensioner	1.198.367	2.380.710
	Andre omkostninger til social sikring	151.246	300.237
	Andre personaleomkostninger	628.407	1.404.467
		15.086.429	**32.171.010**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	41	40

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt oplyst.

2	**Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver**		
	Afskrivninger materielle anlægsaktiver	596.100	1.163.760
		596.100	**1.163.760**
	der fordeler sig således:		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	384.615	741.327
	Indretning af lejede lokaler	211.485	422.433
		596.100	**1.163.760**

3	**Finansielle indtægter**		
	Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	62.500
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	224.637	388.321
		224.637	**450.821**

Noter til årsrapporten

		2016 (6 mdr.)	2015/16
4	**Finansielle omkostninger**		
	Andre finansielle omkostninger	162.372	204.397
		162.372	**204.397**

5	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	825.880	867.614
	Regulering af udskudt skat	-92.041	28.258
		733.839	**895.872**

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris primo	850.000
Kostpris ultimo	850.000
Af- og nedskrivninger primo	850.000
Af- og nedskrivninger ultimo	850.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris primo	10.320.262	5.618.994
Tilgang i årets løb	436.900	63.830
Kostpris ultimo	10.757.162	5.682.824

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Af- og nedskrivninger primo	8.726.325	4.079.702
Årets afskrivninger	384.615	211.485
Af- og nedskrivninger ultimo	9.110.940	4.291.187
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.646.222**	**1.391.637**

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016	2015/16
Kostpris primo	725.000	850.000
Tilgang i årets løb	200.000	0
Afgang i årets løb	0	-125.000
Kostpris ultimo	925.000	725.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**925.000**	**725.000**

Noter til årsrapporten

9 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris primo	1.431.833
Kostpris ultimo	1.431.833
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.431.833**

	2016	2015/16
10 Tilgodehavender		
Af de samlede tilgodehavender fra salg forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	112.578	112.578

11 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital primo	500.000	2.100.000	138.116	2.738.116
Betalt ordinært udbytte	0	0	-138.116	-138.116
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	999.287	1.500.000	2.499.287
Egenkapital ultimo	**500.000**	**3.099.287**	**0**	**3.599.287**

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	2016	2015/16
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat primo	246.714	218.456
Hensat i året	0	28.258
Anvendt i året	-92.041	0
Hensættelse til udskudt skat ultimo	**154.673**	**246.714**

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.kr. 4.828. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 3.500. Virksomhedspantet omfatter andre anlæg, driftsmidler og inventar samt tilgodehavender fra salg.

14 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber
Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Patini Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Leasingkontrakter
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler som årligt andrager t.kr. 424. De samlede forpligtelser udgør t.kr. 750 og løber over 16-44 måneder (restløbetid).

Lejemål
Selskabet har årlige huslejeforpligtelser på t.kr. 2.700. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.