

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

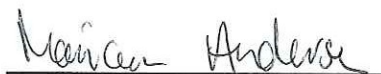
**FAUERSCHOU HOLDING A/S**

**Kirstinehøj 11**

**2770 Kastrup**

**CVR-nr. 25 64 64 95**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 3 / 10 2017



MARIANNE ANDERSEN  
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8-14
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	15
Balance pr. 30. juni 2017	16-17
Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2017	18
Noter	19-22

**Selskab**

Fauerschou Holding A/S  
Kirstinehøj 11  
2770 Kastrup

CVR-nummer 25 64 64 95

17. regnskabsår

Hjemsted: Tårnby

**Direktion**

Per Fauerschou Andersen

**Bestyrelse**

Tommy F. P. Andersen

Marianne J. P. Andersen

Bendt Risvad

Per Fauerschou Andersen

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Fauerschou Holding A/S' hovedaktivitet er at være holdingselskab for Per Andersen A/S samt at investere i ejendomme.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på t.kr. 1.601.

## Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<b>Resultatopgørelse</b>				
Bruttofortjeneste	797	804	835	1.443
Resultat af primær drift	1.918	1.630	1.627	1.752
Finansielle poster, netto	-235	-271	-385	-678
Årets resultat	1.601	1.359	1.087	990
<b>Balance</b>				
Balancesum	15.915	14.978	14.857	18.719
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-	-	131	-
Investeret kapital	10.202	10.455	10.674	10.652
Egenkapital	8.499	6.999	5.740	4.749
<b>Nøgletal</b>				
Afkast af investeret kapital	19	15	15	14
Soliditetsgrad	53	47	39	25
Forrentning af egenkapital	21	21	21	23

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Fauerschou Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

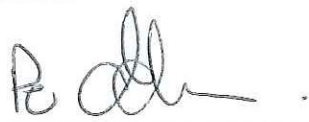
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Kastrup, den 7. september 2017


#### I direktionen

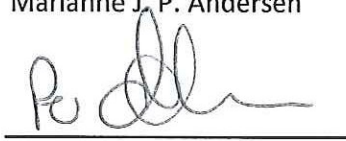
  
\_\_\_\_\_  
Per Fauerschou Andersen

#### I bestyrelsen

  
\_\_\_\_\_  
Tommy F. P. Andersen

  
\_\_\_\_\_  
Bendt Risvad

  
\_\_\_\_\_  
Marianne J. P. Andersen

  
\_\_\_\_\_  
Per Fauerschou Andersen

## Til kapitalejeren i Fauerschou Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fauerschou Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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 virksomheden 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 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 omstændigheder, 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.



**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 væsentlig 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.

Søborg, den 7. september 2017

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

  
Per Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "direkte omkostninger" samt "eksterne omkostninger".

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

### Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med selskabet som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	50 år	20%

Småanskaffelser med en forventet levetid under et år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Associerede 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.

Køb af associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspeditionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

**Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Tilgodehavender**

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

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

### Gældsforpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.



<u>Note</u>		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	796.906	804.170
1	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.307.156	1.011.557
1	Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-185.729</u>	<u>-185.729</u>
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.918.333	1.629.998
2	Andre finansielle indtægter	2.378	301
3	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-237.084</u>	<u>-271.625</u>
	RESULTAT FØR SKAT	1.683.627	1.358.674
4	Skat af årets resultat	<u>-82.740</u>	<u>384</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.600.887</u></u>	<u><u>1.359.058</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-392.844	211.557
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overført resultat	<u>1.890.331</u>	<u>1.046.301</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.600.887</u></u>	<u><u>1.359.058</u></u>

## AKTIVER

<u>Note</u>		<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5	Grunde og bygninger	<u>10.349.312</u>	<u>10.535.041</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>10.349.312</u>	<u>10.535.041</u>
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.351.760	4.194.604
	Andre tilgodehavender	<u>402.003</u>	<u>0</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>3.753.763</u>	<u>4.194.604</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>14.103.075</u>	<u>14.729.645</u>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	90.193	0
	Andre tilgodehavender	50.000	0
4	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>304.357</u>	<u>248.291</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>444.550</u>	<u>248.291</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.367.602</u>	<u>0</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.812.152</u>	<u>248.291</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>15.915.227</u></u>	<u><u>14.977.936</u></u>

## PASSIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.301.760	3.694.604
Overført resultat	4.593.836	2.703.505
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>8.498.996</u></b>	<b><u>6.999.309</u></b>
4 Hensættelser til udskudt skat	<u>617.338</u>	<u>582.812</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>617.338</u></b>	<b><u>582.812</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	6.053.666	6.352.329
Deposita	<u>255.000</u>	<u>255.000</u>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>6.308.666</u></b>	<b><u>6.607.329</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	290.000	285.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.000	16.000
Gæld til associerede virksomheder	0	283.672
4 Selskabsskat	52.587	140.064
Anden gæld	127.500	63.750
Periodeafgrænsningsposter	<u>4.140</u>	<u>0</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>490.227</u></b>	<b><u>788.486</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>6.798.893</u></b>	<b><u>7.395.815</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>15.915.227</u></b>	<b><u>14.977.936</u></b>
6 Eventualforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2015	500.000	3.483.047	1.657.204	99.800	5.740.051
Udloddet udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Overført via resultatdisponeringen	0	211.557	1.046.301	101.200	1.359.058
Egenkapital pr. 1/7 2016	500.000	3.694.604	2.703.505	101.200	6.999.309
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Overført via resultatdisponeringen	0	-392.844	1.890.331	103.400	1.600.887
Egenkapital pr. 30/6 2017	500.000	3.301.760	4.593.836	103.400	8.498.996

1 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>Associerede virksomheder</u>		
Kostpris pr. 1/7 2016			500.000
Tilgang i året			0
Afgang i året			<u>-450.000</u>
 KOSTPRIS PR. 30/6 2017			 <u>50.000</u>
Opskrivninger pr. 1/7 2016			3.694.604
Årets resultatandel			130.716
Forlods udbytteret			4.371.929
Regulering			-1.400.345
Modtaget udbytte i året			-1.700.000
Opskrivninger, afgang i året			<u>-1.795.144</u>
 OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2017			 <u>3.301.760</u>
 REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2017			 <u>3.351.760</u>
Egenkapital i associerede virksomheder i alt			380.176
Forlods udbytteret			4.371.929
Regulering i forhold til indre værdi			<u>-1.400.345</u>
 Kapitalandele i associerede virksomheder i alt			 <u>3.351.760</u>
Salgspris, afgang			450.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang			<u>-2.245.144</u>
 FORTJENESTE/TAB VED SALG			 <u>-1.795.144</u>
Årets resultatandel			130.716
Forlods udbytteret			4.371.929
Regulering			-1.400.345
Fortjeneste/tab ved salg			<u>-1.795.144</u>
 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder			 <u>1.307.156</u>
 Selskabets associerede virksomheder omfatter følgende:			
	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>			
Per Andersen A/S, Kastrup	10%	<u>1.307.156</u>	<u>3.801.760</u>
		<u>1.307.156</u>	<u>3.801.760</u>



<u>2</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>2.378</u>	<u>301</u>
	I ALT	<u><u>2.378</u></u>	<u><u>301</u></u>

<u>3</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	24.045
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>237.084</u>	<u>247.580</u>
	I ALT	<u><u>237.084</u></u>	<u><u>271.625</u></u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2015/16</u>
Skyldig pr. 1/7 2016	140.064	582.812	0	0
Betalt vedr. tidligere år	-140.048	0	0	0
Betalt acontoskat	-300.000	0	0	0
Sambeskatningsbidrag	304.357	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>48.214</u>	<u>34.526</u>	<u>82.740</u>	<u>-384</u>
SKYLDIG PR. 30/6 2017	<u><u>52.587</u></u>	<u><u>617.338</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>82.740</u></u>	<u><u>-384</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>I ALT</u>	<u>30/6 2016</u>
Kostpris pr. 1/7 2016	12.663.228	12.663.228	12.663.228
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/6 2017	<u>12.663.228</u>	<u>12.663.228</u>	<u>12.663.228</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2016	2.128.187	2.128.187	1.942.458
Årets afskrivninger	185.729	185.729	185.729
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2017	<u>2.313.916</u>	<u>2.313.916</u>	<u>2.128.187</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2017	<u><u>10.349.312</u></u>	<u><u>10.349.312</u></u>	<u><u>10.535.041</u></u>

Den offentlige ejendomsværdi for 2016 udgør kr. 12.600.000.

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev, nom. kr. 4.305.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 10.349.312 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Realkreditpantebrev, nom. kr. 7.195.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 10.349.312 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed for alt bankmellemværende.