

**Kjeld O. Jørgensen Holding ApS**  
Bredgade 2C, 2., 7400 Herning

**CVR-nr. 26 23 38 01**

**Årsrapport**

**1. maj 2016 - 30. april 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2017

---

Kjeld O. Jørgensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Kjeld O. Jørgensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 18. september 2017

**Direktion**

Kjeld O. Jørgensen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i Kjeld O. Jørgensen Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Kjeld O. Jørgensen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 18. september 2017

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Kjeld O. Jørgensen Holding ApS Bredgade 2C, 2. 7400 Herning
	Telefon: 97126655
	CVR-nr.: 26 23 38 01
	Stiftet: 13. september 2001
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Direktion</b>	Kjeld O. Jørgensen
<b>Revisor</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Dattervirksomheder</b>	Ejendomsselskabet Vejlevej 1 ApS, Herning MM 6 Herning ApS, Herning
<b>Associeret virksomhed</b>	Clasch ApS, Herning

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i formuepleje.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -155.334 kr. mod -174.119 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.086.336 kr. mod 6.383.346 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Kjeld O. Jørgensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

### **Personaleomkostninger**

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

## **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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 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.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjeld O. Jørgensen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

### **Gældsforpligtelser**

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-155.334</b>	<b>-174.119</b>
1 Personaleomkostninger	-488.001	-488.781
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.615	-7.615
<b>Driftsresultat</b>	<b>-650.950</b>	<b>-670.515</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-176.707	2.923.240
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	36.537	1.731.821
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	618.899	96.000
Andre finansielle indtægter	5.133.365	4.446.052
Øvrige finansielle omkostninger	-647.108	-2.418.052
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.314.036</b>	<b>6.108.546</b>
2 Skat af årets resultat	-227.700	274.800
<b>Årets resultat</b>	<b>4.086.336</b>	<b>6.383.346</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-140.170	-694.106
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overføres til overført resultat	0	2.077.452
Disponeret fra overført resultat	-773.494	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.086.336</b>	<b>6.383.346</b>

## Balance 30. april

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.385	19.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.385</u>	<u>19.000</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.093.881	22.270.588
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	1.277.342	1.240.805
Andre tilgodehavender	<u>24.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>47.371.223</u>	<u>47.511.393</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>47.382.608</u></b>	<b><u>47.530.393</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>48.689</u>	<u>80.476</u>
Varebeholdninger i alt	<u>48.689</u>	<u>80.476</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.915	5.750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.416.060	12.686.590
Udskudte skatteaktiver	664.300	892.000
Tilgodehavende selskabsskat	173.742	351.134
Andre tilgodehavender	<u>15.466.600</u>	<u>11.362.423</u>
Tilgodehavender i alt	<u>38.731.617</u>	<u>25.297.897</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>28.762.962</u>	<u>26.159.654</u>
Værdipapirer i alt	<u>28.762.962</u>	<u>26.159.654</u>
Likvide beholdninger	<u>2.508.948</u>	<u>19.269.790</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>70.052.216</u></b>	<b><u>70.807.817</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>117.434.824</u></b>	<b><u>118.338.210</u></b>

## Balance 30. april

---

<b>Passiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	2.625.000	2.625.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.478.177	4.618.347
8	Overført resultat	89.519.070	90.292.564
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>101.622.247</u></b>	<b><u>102.535.911</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
10	Kreditinstitutter i øvrigt	<u>15.400.000</u>	<u>15.400.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.400.000</u>	<u>15.400.000</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.079	0
	Anden gæld	<u>409.498</u>	<u>402.299</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>412.577</u>	<u>402.299</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>15.812.577</u></b>	<b><u>15.802.299</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>117.434.824</u></b>	<b><u>118.338.210</u></b>
<b>11</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	482.992	483.759
Andre omkostninger til social sikring	5.009	5.022
	<b><u>488.001</u></b>	<b><u>488.781</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>227.700</u>	<u>-274.800</u>
	<b><u>227.700</u></b>	<b><u>-274.800</u></b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris primo		<u>60.845</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>60.845</u></b>
Af- og nedskrivninger primo		41.845
Årets afskrivninger		<u>7.615</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>49.460</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>11.385</u></b>

## Noter

	30/4 2017	30/4 2016
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	14.143.046	8.643.046
Tilgang i årets løb	0	5.500.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>14.143.046</b>	<b>14.143.046</b>
Opskrivninger primo	8.127.542	5.204.302
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-176.707	2.923.240
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>7.950.835</b>	<b>8.127.542</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>22.093.881</b>	<b>22.270.588</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Ejendomsselskabet Vejlevej 1 ApS	Herning	100 %
MM 6 Herning ApS	Herning	100 %
	30/4 2017	30/4 2016
<b>5. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris primo	4.750.000	6.050.000
Afgang i årets løb	0	-1.300.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.750.000</b>	<b>4.750.000</b>
Opskrivninger primo	-3.509.195	108.151
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	36.537	115.911
Årets tilbageførsler på afgang	0	-2.218.527
Udbytte	0	-1.514.730
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-3.472.658</b>	<b>-3.509.195</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.277.342</b>	<b>1.240.805</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Clasch ApS	Herning	14,5 %



## Noter

	30/4 2017	30/4 2016
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	2.625.000	2.625.000
	<b>2.625.000</b>	<b>2.625.000</b>
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	4.618.347	5.312.453
Resultatandel	-140.170	-694.106
	<b>4.478.177</b>	<b>4.618.347</b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	90.292.564	88.215.112
Årets overførte overskud eller underskud	-773.494	2.077.452
	<b>89.519.070</b>	<b>90.292.564</b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	5.000.000	3.000.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-3.000.000
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>
<b>10. Kreditinstitutter i øvrigt</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	15.400.000	15.400.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
<b>Kreditinstitutter i øvrigt i alt</b>	<b>15.400.000</b>	<b>15.400.000</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	15.400.000	15.400.000
<b>11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Værdipapirer, t.kr. 21.098 er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.kr. 15.400.		

## Noter

---

### 12. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.