

# **Gentofte Bilhus A/S**

**CVR-nr. 26 64 43 80**

## **Årsrapport for 2018**

**(19. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 12. juni 2019

---

Lenart Tikotzki  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	11
Balance pr. 31. december 2018	12
Noter til årsrapporten	14

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Gentofte Bilhus 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 10. juni 2019

### **Direktion**

Lennart Tikotzki

### **Bestyrelse**

Lisbeth Annette Tikotzki

Johnny Tikotzki

Lennart Tikotzki

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejeren i Gentofte Bilhus A/S***

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gentofte Bilhus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 haft ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet den 14. juni 2018.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vor 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.

Søborg, den 10. juni 2019

Holberg Revision  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 35 63 82 88

Poul Mikkelsen Holberg  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne6354

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Gentofte Bilhus A/S  
Rebslagervej 1  
4300 Holbæk

CVR-nr.: 26 64 43 80

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Stiftet: 6. juli 1999

Regnskabsår: 19. regnskabsår

Hjemsted: Holbæk

### Bestyrelse

Lisbeth Annette Tikotzki  
Johnny Tikotzki  
Lennart Tikotzki

### Direktion

Lennart Tikotzki

### Revisor

Holberg Revision  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
Søborg Hovedgade 94B  
2860 Søborg

### Pengeinstitut

Jyske Bank A/S  
Slotsgade 19  
3400 Hillerød

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er køb og salg af brugte biler og hermed beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 139.775, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 15.045.893.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Gentofte Bilhus A/S for 2018 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 2018 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **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.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af biler og reservedele indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til køb af biler og reservedele indeholder det forbrug af biler og reservedele, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Andre driftsomkostninger**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **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.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Virksomheden 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 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 markedspostition og indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Bygninger	50	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
Indretning af lejede lokaler	10	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Gentofte Bilhus A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger, der består af bankindestående.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Gentofte Bilhus A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.337.317</b>	<b>2.685.622</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-695.528</u>	<u>-2.726.388</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>641.789</b>	<b>-40.766</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-379.673	33.196
Andre driftsomkostninger		<u>-55.734</u>	<u>-40.580</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>206.382</b>	<b>-48.150</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.872	-17.619
Finansielle indtægter		29.296	31.588
Finansielle omkostninger		<u>-429.881</u>	<u>-203.321</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-185.331</b>	<b>-237.502</b>
Skat af årets resultat	3	<u>45.556</u>	<u>168.918</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-139.775</u></b>	<b><u>-68.584</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	900.000
Overført resultat		<u>-139.775</u>	<u>-968.584</u>
		<b><u>-139.775</u></b>	<b><u>-68.584</u></b>

## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		16.863.984	17.265.157
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.100	67.800
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>16.875.084</u>	<u>17.332.957</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	22.526	13.654
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>22.526</u>	<u>13.654</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>16.897.610</u>	<u>17.346.611</u>
Færdigvarer og handelsvarer		4.719.409	6.465.844
<b>Varebeholdninger</b>		<u>4.719.409</u>	<u>6.465.844</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		135.416	1.189.262
Andre tilgodehavender		0	177.483
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	595.660
Selskabsskat		214.214	200.200
<b>Tilgodehavender</b>		<u>349.630</u>	<u>2.162.605</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>355.010</u>	<u>149</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>5.424.049</u>	<u>8.628.598</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>22.321.659</u>	<u>25.975.209</u>

## Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		1.268.954	1.268.954
Reserve for opskrivninger		6.601.525	6.601.525
Overført resultat		6.675.414	6.815.189
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	900.000
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b><u>15.045.893</u></b>	<b><u>16.085.668</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		592.710	643.273
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>592.710</u></b>	<b><u>643.273</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.417.181	4.779.968
Deposita		237.000	195.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b><u>4.654.181</u></b>	<b><u>4.974.968</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	364.034	357.018
Kreditinstitutter		0	935.326
Leverandører af varer og tjenesteydelser		303.667	541.970
Gæld til tilknyttede virksomheder		470.541	440.623
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		377.144	0
Anden gæld		513.489	1.996.363
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.028.875</u></b>	<b><u>4.271.300</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>6.683.056</u></b>	<b><u>9.246.268</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>22.321.659</u></b>	<b><u>25.975.209</u></b>
Efterfølgende begivenheder	9		
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	682.605	2.669.939
Andre omkostninger til social sikring	<u>12.923</u>	<u>56.449</u>
	<b><u>695.528</u></b>	<b><u>2.726.388</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>6</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	407.273	440.013
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>-27.600</u>	<u>-473.209</u>
	<b><u>379.673</u></b>	<b><u>-33.196</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-214	-200
Årets udskudte skat	-50.563	-164.003
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>5.221</u>	<u>-4.715</u>
	<b><u>-45.556</u></b>	<b><u>-168.918</u></b>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2018		<u>302.355</u>
Kostpris 31. december 2018		<u>302.355</u>
Opskrivninger 31. december 2018		<u>0</u>



## Noter

### 4 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

	<u>Goodwill</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	302.355
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	302.355
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u><u>0</u></u></b>

### 5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2018	14.008.527	341.162
Afgang i årets løb	0	-164.000
Kostpris 31. december 2018	14.008.527	177.162
Opskrivninger 1. januar 2018	6.601.525	0
Opskrivninger 31. december 2018	6.601.525	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	3.344.895	273.362
Årets afskrivninger	401.173	6.100
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-113.400
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	3.746.068	166.062
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u><u>16.863.984</u></u></b>	<b><u><u>11.100</u></u></b>

### 6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2018	50.000	50.000
Kostpris 31. december 2018	50.000	50.000

## Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)</b>		
Værdireguleringer 1. januar 2018	-36.346	18.727
Årets resultat	8.872	-55.073
Værdireguleringer 31. december 2018	-27.474	-36.346
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>22.526</b>	<b>13.654</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
GBH Invest ApS	Holbæk	100%	20.288	6.634

## 7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	1.268.954	6.601.525	6.815.189	15.185.668
Årets resultat	0	0	0	-139.775	-139.775
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>1.268.954</b>	<b>6.601.525</b>	<b>6.675.414</b>	<b>15.045.893</b>

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.136.986	4.781.215	364.034	2.925.707
Deposita	195.000	237.000	0	0
	<u>5.331.986</u>	<u>5.018.215</u>	<u>364.034</u>	<u>2.925.707</u>

### 9 Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker selskabets finansielle atilling pr. 31. december 2018.

### 10 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter kr. 4.781.215, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør kr. 16.863.984.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 5.750.000 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr. 3.000.000 til sikkerhed for bankgæld, mens ejerpantebreve for kr. 2.750.000 er i selskabets egen besiddelse.

### 12 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Lennart Tikotzki, Solbakken 9, 4300 Holbæk