

# Kjaer Erhvervspsykologi ApS

Strandgade 87 D, 2. th., 1401 København K

CVR-nr. 27 33 02 66

## Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

28/11-16



---

Erik Kjær  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kjaer Erhvervspsykologi 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 28. november 2016

**Direktion**



Erik Kjeld Kjær

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Kjaer Erhvervspsykologi ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kjaer Erhvervspsykologi ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 28. november 2016

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36



Per Lundahl  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Kjaer Erhvervspsykologi ApS Strandgade 87 D, 2. th. 1401 København K
	CVR-nr.: 27 33 02 66
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Erik Kjeld Kjær
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består af konsulent og investeringsvirksomhed, samt udlejning og handel med ejendomme.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabet har i regnskabsåret og med virkning pr. 1. juli 2015 indgået en fusion med de 100 % ejede datterselskaber:

Kjaer Ledelsesrådgivning ApS, CVR-nr. 31 10 26 62

SKH 256 D ApS, CVR-nr. 27 76 80 67

Ejendomsselskabet af 4. maj 2013 ApS, CVR-nr. 28 48 93 07

Østerbrogade ApS, CVR-nr. 26 57 02 71

Strandvejen 112 ApS, CVR-nr. 28 31 48 25

Ejendomsselskabet af 25. juli 1989 ApS, CVR-nr. 13 27 12 08

Fusionen er indarbejdet i det aflagt årsregnskab og sammenligningstallene for sidste regnskabsår er tilrettet.

Sidste års sammenligningstal er således ikke identiske med årsrapporten for 2014/15.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

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

Det ordinære resultat efter skat udgør 626.746 mod 789.000 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Kjaer Erhvervspsykologi 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.

Selskabet har i regnskabsåret foretaget en fusion med sine datterselskaber som beskrevet i ledelsens beretning. Sammenligningstallene er tilrettet således, at disse ligeledes for 2014/15 indeholder summen af alle datterselskaberne.

### **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**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### 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 på egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivninger på bygninger beregnes ud fra en scrapværdi på 50 % af anskaffessummen, hvoraf de resterende 50 % afskrives over 50 år.

Småaktiver med en kostpris på under kr. 12.900 indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne 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.

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

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 associerede virksomheder 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.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

### 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 nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>358.203</b>	<b>451</b>
1 Personaleomkostninger	-16.178	-23
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	147.323	258
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	301.092	-17
Andre finansielle indtægter	404.921	620
3 Andre finansielle omkostninger	-722.399	-724
<b>Resultat før skat</b>	<b>472.962</b>	<b>565</b>
4 Skat af årets resultat	153.784	224
<b>Årets resultat</b>	<b>626.746</b>	<b>789</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	626.746	789
<b>Disponeret i alt</b>	<b>626.746</b>	<b>789</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
Note	2016	2015
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Grunde og bygninger	4.158.000	4.200
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	10
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.158.000</u>	<u>4.210</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	111
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	600
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.566.079	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.566.079</u>	<u>711</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.724.079</u></b>	<b><u>4.921</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	43.222	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.875.000	3.348
Tilgodehavende selskabsskat	144.225	0
Andre tilgodehavender	1.837	83
Tilgodehavender i alt	<u>3.064.284</u>	<u>3.431</u>
Likvide beholdninger	<u>2.302.079</u>	<u>5.573</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.366.363</u></b>	<b><u>9.004</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>12.090.442</u></b>	<b><u>13.925</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
Note	2016	2015
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125
Overført resultat	1.682.499	1.056
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.807.499</b>	<b>1.181</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	619.641	641
Andre hensatte forpligtelser	813.475	1.225
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.433.116</b>	<b>1.866</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	1.050.909	1.178
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.050.909	1.178
Kortfristet del af langfristet gæld	126.954	127
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	121
Gæld til associerede virksomheder	0	926
Selskabsskat	0	888
Anden gæld	7.671.964	7.638
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.798.918	9.700
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.849.827</b>	<b>10.878</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>12.090.442</b>	<b>13.925</b>

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	14.378	21
Andre omkostninger til social sikring	1.800	2
	<u>16.178</u>	<u>23</u>
<b>2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på bygninger	42.000	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	225.450	13
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-414.773	-271
	<u>-147.323</u>	<u>-258</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	3
Andre renteomkostninger	722.399	721
	<u>722.399</u>	<u>724</u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	27.346	893
Årets regulering af udskudt skat	-21.377	0
Regulering af tidligere års skat	-159.753	-1.117
	<u>-153.784</u>	<u>-224</u>



**Noter****5. Materielle anlægsaktiver**

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. juli 2015	7.667.336	499.991
Tilgang	0	215.896
Afgang	-3.467.336	-649.701
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>4.200.000</b>	<b>66.186</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	294.721	490.437
Årets afskrivninger	42.000	225.450
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-294.721	-649.701
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>42.000</b>	<b>66.186</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>4.158.000</b>	<b>0</b>

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris 1. juli 2015	125.000	125
Afgang i årets løb	-125.000	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>125</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	-13.535	3
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-17
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	13.535	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>-14</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>111</b>

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>7. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	1.372.500	1.373
Tilgang i årets løb	270.607	0
Afgang ved fusion i regnskabsåret	-1.581.857	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>61.250</u></b>	<b><u>1.373</u></b>
Opskrivninger 1. juli 2015	-773.712	-773
Omregning til indre værdi 1. juli 2015	301.090	0
Årets tilbageførsler på afgang ved fusion	411.372	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b><u>-61.250</u></b>	<b><u>-773</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>600</u></b>
<b>8. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2015	175.123	175
Tilgang i årets løb	2.566.079	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>2.741.202</u></b>	<b><u>175</u></b>
Nedskrivninger 1. juli 2013	-175.123	-175
<b>Nedskrivninger 1. juli 2013 30. juni 2016</b>	<b><u>-175.123</u></b>	<b><u>-175</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>2.566.079</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Noter****9. Egenkapital**

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	1.055.753	0	1.180.753
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>626.746</u>	<u>0</u>	<u>626.746</u>
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>1.682.499</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.807.499</u></b>

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

**10. Gældsforpligtelser**

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Gæld til pengeinstitutter	126.954	532.102	1.177.863	1.305
	<b><u>126.954</u></b>	<b><u>532.102</u></b>	<b><u>1.177.863</u></b>	<b><u>1.305</u></b>