

*Erhvervsstyrelsen*

***Jan Buch Holding ApS***

***Juniorsgade 1  
4990 Sakskøbing***

***CVR-nr. 27685145***

***ÅRSRAPPORT  
for perioden  
1. juli 2016 til 30. juni 2017***

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 28/12 2017

---

Jan Buch  
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
-------------------------	---

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	4
---------------------------	---

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

**Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Noter .....	14
-------------	----

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Jan Buch Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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 perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Maribo, den 27/12-2017

### **Direktion**

Jan Buch

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Jan Buch Holding ApS  
Juniorsgade 1  
4990 Sakskøbing

CVR-nr.: 27 68 51 45  
Stiftet: 15. juni 2005  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Jan Buch

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af formueadministration og administration af ejendomme, samt at være holdingselskab for selskabets datterselskaber

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

Regnskabsåret som er selskabets 12. har haft en omsætning og indtjening som forventet. Resultatet af selskabets datterselskaber udvikler sig positivt og bidrager derfor til selskabets indtjening. Selskabets resultat er i år præget af ekstraordinære poster. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

Årsrapporten er ikke revideret. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Jan Buch Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Der er ændret i det regnskabsmæssige skøn på udskudt skat. Det ændrede skøn er ikke indregnet i sammenligningstallene.

Den akkumulerede virkning af det indregnede ændring af det regnskabsmæssige skøn vedrørende udskudt skat har påvirket resultatet positivt med tkr. 1.159. Balancesummen forøges med tkr. 1.159, mens egenkapitalen pr. 30. juni 2017 forøges med tkr. 1.159.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

### **Skat**

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

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

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 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 goodwillen er knyttet til.

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

### **Egenkapital**

#### **Hensatte forpligtelser**

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

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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 måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

	2016/17	2015/16 kr. 1000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>348.621</b>	<b>343</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-40.696	-30
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>307.925</b>	<b>313</b>
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	691.055	466
3 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder .....	-16.246	150
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....	-41.241	-70
Andre finansielle omkostninger .....	-389.604	-320
<b>RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER</b> .....	<b>551.889</b>	<b>539</b>
Ekstraordinære poster.....	-1.286.105	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>-734.216</b>	<b>539</b>
Skat af årets resultat .....	1.167.544	186
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>433.328</b>	<b>725</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	433.328	725
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>433.328</b>	<b>725</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2017

## AKTIVER

	2017	2016 kr. 1000
4 Grunde og bygninger.....	3.861.592	3.889
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	36.580	49
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>3.898.172</b>	<b>3.938</b>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	6.924.101	5.955
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	573.370	166
6 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	218.535	474
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	253.317	253
Udskudt skatteaktiv .....	1.350.000	191
Andre tilgodehavender .....	0	252
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	0	17
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>9.319.323</b>	<b>7.308</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>13.217.495</b>	<b>11.246</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	61.653	74
Andre tilgodehavender .....	71.996	60
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>133.649</b>	<b>134</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>54</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>133.703</b>	<b>134</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>13.351.198</b>	<b>11.380</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2017  
PASSIVER

	2017	2016 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	375.000	375
Overkursfond.....	502.500	503
Overført resultat .....	1.504.815	971
<b>7 EGENKAPITAL .....</b>	<b>2.382.315</b>	<b>1.849</b>
Prioritetsgæld .....	2.190.000	2.240
Kreditinstitutter .....	3.375.632	3.053
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	0	66
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	3.240.184	2.351
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8.805.816</b>	<b>7.710</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	375.000	325
Kreditinstitutter .....	59.220	56
Gæld til associerede virksomheder.....	1.372.510	1.398
Selskabsskat .....	0	0
Anden gæld .....	51.036	42
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	305.301	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>2.163.067</b>	<b>1.821</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>10.968.883</b>	<b>9.531</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>13.351.198</b>	<b>11.380</b>
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2016/17	2015/16 kr. 1000
<b>1 Særlige poster</b>		
Ekstraordinære udgifter påvirker årets resultat i negativ retning med 1.351.700 kr. og er bogført under ekstraordinære omkostninger som består af indfrielse af kautionsforpligtelse til fuld og endelig afgørelse.		
<b>2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat .....	691.055	466
<b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt.....</b>	<b>691.055</b>	<b>466</b>
<b>3 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Udbytter.....	0	75
Resultatandele fra associerede virksomheder efter skat.....	-16.246	75
<b>Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder i alt .....</b>	<b>-16.246</b>	<b>150</b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris, primo.....	3.972.380	49.579
Afgang i årets løb .....	0	-13.000
Kostpris 30. juni 2017	3.972.380	36.579
Af-/nedskrivninger, primo.....	-83.091	0
Årets af-/nedskrivninger.....	-27.697	1
Af-/nedskrivninger 30. juni 2017	-110.788	1
<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b>3.861.592</b>	<b>36.580</b>

## NOTER

	2017	2016 kr. 1000
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	2.225.922	2.226
Tilgang i årets løb.....	572.875	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2017	2.798.797	2.226
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo .....	3.728.372	3.263
Årets resultatandele .....	691.055	466
Kapitalregulering.....	7.077	0
Udloddet udbytte .....	-301.200	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2017	4.125.304	3.729
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 .....</b>	<b>6.924.101</b>	<b>5.955</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Revisionsfirmaet Buch og Nørgaard A/S (i egenkapitalen er indregnet 2.000.000 i goodwill)	100%	6.398.320	344.026
Ejendommen Klostergade ApS	100%	0	0
KB revision ApS	100%	125.000	0
Buch&Nørgaard Sakskøbing ApS	100%	400.781	347.029

## NOTER

	2017	2016 kr. 1000
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	265.534	266
Afgang i årets løb .....	-290.576	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2017	-25.042	266
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo .....	208.141	203
Årets resultatandele .....	26.976	75
Kapitalregulering i perioden.....	8.460	-70
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2017	243.577	208
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 .....</b>	<b>218.535</b>	<b>474</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Mobu Ejendomme ApS	50%	218.535	26.976
		Forslag til resultatdisponering	
	Primo	Overførsel	Ultimo
<b>7 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	375.000	0	0
Overkursfond.....	502.500	0	0
Overført resultat .....	971.487	100.000	433.328
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>1.848.987</b>	<b>100.000</b>	<b>433.328</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
			<b>2.382.315</b>



## NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Prioritetsgæld .....	2.240.000	2.240.000	50.000	2.000.000
Kreditinstitutter .....	3.377.870	3.700.632	325.000	1.300.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	65.595	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	2.351.083	3.240.184	0	2.500.000
	<u>8.034.548</u>	<u>9.180.816</u>	<u>375.000</u>	<u>5.800.000</u>

**9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2017 0 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til Nordea er der udstedt ejerpant på 1.100.000 kr. i selskabets ejendom og overfor Nordea kredit er der lyst pant for 2.240.000 kr. ligeledes i selskabets ejendom. Den bogførte værdi af den pantsatte ejendom udgør kr. 3.861.592. Selskabet har kautioneret for datterselskabernes mellemværende med Nordea. Endvidere har Nordea transport i huslejeindbetalinger på 128.000 kr.