

# **Sofrejak Invest ApS**

**Naturparken 23, Vindinge, 4000 Roskilde**

**CVR-nr. 28 51 34 61**

## **Årsrapport**

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2017.



Michael Sten Jakobsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Sofrejak Invest 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 23. november 2017

**Direktion**



Michael Steen Jakobsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i Sofrejak Invest ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Sofrejak Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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

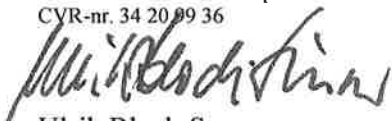
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23. november 2017

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 09 36



Ulrik Bloch-Sørensen  
statsautoriseret revisor

## **Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Sofrejak Invest ApS Naturparken 23 Vindinge 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 28 51 34 61
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Michael Steen Jakobsen
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Associerede virksomheder</b>	Sea Invest, Køge ApS, Hellerup Stald Seaside I/S, Hellerup Seaside Bulk Carriers ApS, Hellerup

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i at eje anpartar i Sea Invest Køge ApS samt Seaside Bulk Carriers ApS. Selskaberne driver rederiaktivitet. Herudover har selskabet investeret i en associeret virksomhed, som driver stutriverksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ikke registreret usædvanlige forhold i denne årsrapport.

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

Der har ikke været konstateret usikkerheder i forbindelse med indregning eller måling af selskabets aktiver eller passiver.

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

Årets resultat, et overskud på 9.151 tkr. anses for tilfredsstillende.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Sofrejak Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Ved implementering af den nye Årsregnskabslov er tilgodehavende udbytte reklassificeret fra andre tilgodehavende hos associerede virksomheder til "Kapitalandele i associerede virksomheder".

Ovenstående ændring har haft beløbsmæssig betydning for kapitalandele i associerede virksomheder, som er forøget med 6.000 tkr. (2015/2016: 6.633 tkr.), mens tilgodehavender hos associerede virksomheder under omsætningsaktiver pr. henholdsvis 30/6 2017 og 30/6 2016 er reduceret med tilsvarende beløb.

Ved implementering af den nye Årsregnskabslov er årets afsatte udbytte til anpartshaver reklassificeret fra anden gæld til egenkapital.

Ovenstående ændring har ingen beløbsmæssig effekt for indeværende år. For sammenligningstallene har det haft beløbsmæssig betydning for egenkapitalen, som er forøget med 5.000 tkr., mens anden gæld under kortfristede gældsposter pr. 30/6 2016 er reduceret med et tilsvarende beløb.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

### 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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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

Bygninger	40 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af 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 indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og 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**

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

### **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**

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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).

### **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.

### **Gældsforpligtelser**

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

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

<u>Note</u>	2016/2017 kr.	2015/2016 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-139.473</b>	<b>-94</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-139.473</b>	<b>-94</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	7.245.728	4.309
Andre finansielle indtægter	2.205.944	642
1 Øvrige finansielle omkostninger	-173.100	-360
<b>Resultat før skat</b>	<b>9.139.099</b>	<b>4.497</b>
Skat af årets resultat	11.552	62
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>9.150.651</b>	<b>4.559</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>9.150.651</b>	<b>4.559</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	4.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.219.219	0
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	5.000
Overføres til overført resultat	6.369.870	0
Disponeret fra overført resultat	0	-441
<b>Disponeret i alt</b>	<b>9.150.651</b>	<b>4.559</b>
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	4.000.000	2.000

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	30.000	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>30.000</u>	<u>0</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	19.129.882	20.537
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.249.795	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.379.677</u>	<u>20.537</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>20.409.677</u></b>	<b><u>20.537</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	99.818	82
Tilgodehavende selskabsskat	264.300	138
Andre tilgodehavender	5.498.734	890
Tilgodehavender i alt	<u>5.862.852</u>	<u>1.110</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.842.893	13.549
Værdipapirer i alt	<u>13.842.893</u>	<u>13.549</u>
Likvide beholdninger	<u>5.017.177</u>	<u>9.876</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>24.722.922</u></b>	<b><u>24.535</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>45.132.599</u></b>	<b><u>45.072</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	125.000	125
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.240
8 Overført resultat	43.943.321	37.574
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	5.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>45.068.321</u></b>	<b><u>44.939</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	86
Anden gæld	64.278	47
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>64.278</u>	<u>133</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>64.278</u></b>	<b><u>133</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>45.132.599</u></b>	<b><u>45.072</u></b>

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 **Eventualposter**



**Noter**

	2016/2017 kr.	2015/2016 t.kr.
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	173.100	360
	<b>173.100</b>	<b>360</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgang i årets løb	30.000	0
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>30.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>30.000</b>	<b>0</b>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2016	0	275
Reklassifikation, associerede virksomheder	0	-250
Afgang i årets løb	0	-25
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 t.kr.
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2016	18.298.290	17.648
Ændret regnskabspraksis primo	0	3.432
Tilgang i årets løb	1.000.000	400
Årets afgang, udbytte	0	-3.432
Reklassifikation, tilknyttede virksomheder	0	250
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>19.298.290</b>	<b>18.298</b>
Opskrivninger 1. juli 2016	2.239.776	-2.070
Omregning til valutakurs	-20.557	0
Årets resultat	7.245.728	4.309
Udbytte incl. årets acontoudbytte	-9.633.355	-12.818
Andel af ændret regnskabspraksis	0	12.818
<b>Opskrivninger 30. juni 2017</b>	<b>-168.408</b>	<b>2.239</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>19.129.882</b>	<b>20.537</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Sea Invest, Køge ApS	Hellerup	50 %
Stald Seaside I/S	Hellerup	50 %
Seaside Bulk Carriers ApS	Hellerup	50 %
<b>5. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Tilgang i årets løb	75.000	0
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>75.000</b>	<b>0</b>
Årets opskrivninger	1.174.795	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2017</b>	<b>1.174.795</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>1.249.795</b>	<b>0</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	125.000	125
	<b>125.000</b>	<b>125</b>

## Noter

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 t.kr.
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2016	2.239.776	0
Resultatandel	-2.219.219	0
Valutakursreguleringer	-20.557	0
Ændret regnskabspraksis	0	2.240
	<b>0</b>	<b>2.240</b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2016	37.573.451	40.254
Ændret regnskabspraksis	0	-2.240
Årets overførte overskud eller underskud	6.369.870	-440
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	4.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-4.000.000	0
	<b>43.943.321</b>	<b>37.574</b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2016	5.000.000	0
Ændret regnskabspraksis, reklassifikation	0	4.500
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000
Udloddet udbytte	-9.000.000	-4.500
	<b>1.000.000</b>	<b>5.000</b>
<b>10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<p>Selskabet har i regnskabsåret underskrevet en betinget købsaftale om køb af ejerlejlighed i Køge. Ejerlejligheden, som er erhvervet med henblik på udlejning, er under opførelse og forventes indflytningsklar i regnskabsåret 2017/2018. Selskabet har stillet en bankgaranti på restkøbesummen over for sælger på i alt 2.370 tkr.</p>		

## Noter

---

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Som interessent i Stald Seaside I/S hæfter selskabet direkte og personligt for interessentskabets gældsforpligtelser. Interessentskabets samlede gældsforpligtelser udgjorde pr. 30. juni 2017 i alt kr. 457.119.