



AM Dahl Holding ApS

Skovvej 2
St. Linde
4653 Karise

CVR-nr. 29442614

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26-03-2019

Henrik Steen Hansen
Dirigent

Bent Pedersen, registreret revisor FSR

**Råmosevej 11 A, 4672 Klippinge
Industrivej 2, 4683 Rønnede**

**Tlf. 56 57 95 47 · Fax 56 57 95 49
info@bprevision.dk · www.bprevision.dk
Sikker mail: sikkerpost@bprevision.dk**

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering	5
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

AM Dahl Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 for AM Dahl Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karise, den 26-03-2019

Direktion

Michael Reimer Dahl
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i AM Dahl Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AM Dahl Holding ApS for regnskabsåret 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Oplysninger vedrørende andre forhold

Oplysninger om ledelsesansvar

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Klippinge, den 26-03-2019

bp-revision, registrerede revisorer

godkendt revisionsfirma

CVR-nr. 15735376

Bent Pedersen

Registreret revisor

mne10769

AM Dahl Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	AM Dahl Holding ApS Skovvej 2 St. Linde 4653 Karise
Telefon	56 78 80 62
CVR-nr.	29442614
Stiftelsesdato	31-03-2006
Hjemsted	Faxe
Regnskabsår	01-01-2018 - 31-12-2018
Direktion	Michael Reimer Dahl, Direktør
Revisor	bp-revision, registrerede revisorer godkendt revisionsfirma Råmosevej 11 A 4672 Klippinge CVR-nr.: 15735376

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at fungere som holdingselskab samt investering i værdipapirer, ejendomme og lignende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2018 - 31-12-2018 udviser et resultat på kr. 7.980.901, og selskabets balance pr. 31-12-2018 udviser en balancesum på kr. 29.633.508, og en egenkapital på kr. 21.779.244.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for AM Dahl Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

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

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

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen som omsætning efter faktureringsprincippet.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger til ejendomsforsikringer, antenneforening, el, vand og varme.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0%
Bygninger	50 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

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.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart 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 forskellig.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsमæssige 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.

Virksomheder 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 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skatteaktiver 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.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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 provenuet 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 deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anden gæld

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		254.768	823.632
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-103.060	-89.596
Driftsresultat		<u>151.708</u>	<u>734.036</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		9.262.445	1.741.849
Andre finansielle indtægter		124.930	1.003.902
Finansielle omkostninger		-1.919.716	-499.413
Resultat før skat		<u>7.619.367</u>	<u>2.980.374</u>
Skat af årets resultat	1	<u>361.534</u>	<u>-257.528</u>
Årets resultat		<u>7.980.901</u>	<u>2.722.846</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		108.000	103.400
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	132.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.035.869	-993.867
Overført resultat		-162.968	3.481.113
Resultatdisponering		<u>7.980.901</u>	<u>2.722.846</u>

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	2	<u>5.959.141</u>	<u>5.425.802</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>5.959.141</u>	<u>5.425.802</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	15.486.211	7.278.444
Kapitalandele i associerede virksomheder	4, 5	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>15.486.211</u>	<u>7.278.444</u>
Anlægsaktiver		<u>21.445.352</u>	<u>12.704.246</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		530.842	5.046.554
Udskudte skatteaktiver		54.773	32.101
Andre tilgodehavender		1.732.032	581.794
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	<u>0</u>	<u>93.523</u>
Tilgodehavender		<u>2.317.647</u>	<u>5.753.972</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.755.234</u>	<u>7.386.650</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>5.755.234</u>	<u>7.386.650</u>
Likvide beholdninger		<u>115.275</u>	<u>775.726</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.188.156</u>	<u>13.916.348</u>
Aktiver		<u>29.633.508</u>	<u>26.620.594</u>

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	7	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8	13.216.213	5.008.446
Overført resultat	9	8.330.031	8.492.998
Udbytte for regnskabsåret	10	108.000	235.600
Egenkapital		<u>21.779.244</u>	<u>13.862.044</u>
Gæld til kreditinstitutter		<u>2.012.715</u>	<u>2.098.192</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>2.012.715</u>	<u>2.098.192</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		88.085	83.548
Gæld til banker		3.930.413	8.807.457
Modtagne forudbetalinger fra kunder		137.315	182.609
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.400	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.530.485	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		116.851	1.561.744
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.841.549</u>	<u>10.660.358</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.854.264</u>	<u>12.758.550</u>
Passiver		<u>29.633.508</u>	<u>26.620.594</u>
Eventualforpligtelser	12		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13		

Noter

	2018	2017
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-338.862	222.926
Regulering af udskudt skat	-22.672	38.271
Regulering skat tidligere år	0	-3.669
Skat af årets resultat i alt	<u>-361.534</u>	<u>257.528</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	5.571.715	6.971.816
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	683.897	359.413
Afgang i årets løb	-47.500	-1.759.515
Kostpris ultimo	<u>6.208.112</u>	<u>5.571.714</u>
Af- og nedskrivninger primo	-145.911	-148.430
Årets afskrivninger	-103.060	-89.596
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	92.114
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-248.971</u>	<u>-145.912</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.959.141</u>	<u>5.425.802</u>
Seneste offentlige ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2018 kr. 7.441.900.		
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	2.270.000	421.000
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.750.000
Tilgang i årets løb	0	200.000
Afgang i årets løb	0	-101.000
Kostpris ultimo	<u>2.270.000</u>	<u>2.270.000</u>
Opskrivninger primo	5.008.444	7.058.816
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	171.898	0
Ændring som følge af valutakursregulering	0	1.104.573
Årets resultat	9.064.954	1.194.036
Modtaget udbytte	-1.000.000	-4.300.000
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-48.981
Opskrivninger ultimo	<u>13.245.296</u>	<u>5.008.444</u>
Årets afskrivninger	<u>-29.085</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-29.085</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>15.486.211</u>	<u>7.278.444</u>

Noter

2018

2017

4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Karise Anlæg & Byg A/S	Karise	100,00	7.459.582	3.483.122
Tyrestationens Miljøcenter ApS	Karise	100,00	657.635	238.324
Østkystens Entreprenørfirma A/S	Karise	100,00	3.359.174	1.650.028
AM Dahl Ejendomme ApS	Karise	100,00	3.893.480	3.693.480
			<u>15.369.871</u>	<u>9.064.954</u>

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	0	250.000
Overført til tilknyttede virksomheder	0	-250.000
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger primo	0	943.497
Årets resultat	0	511.076
Modtaget udbytte	0	-350.000
Overført til tilknyttede virksomheder	0	-1.104.573
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Lånet er forrentet med den officielle udlånsrente + 10%.

Lånet er indfriet i regnskabsåret.

Kr. 96.506 er tilbagebetalt i regnskabsåret.

7. Virksomhedskapital

Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo	5.008.446	6.002.313
Korrektion primo	171.898	0
Årets tilgang	8.035.869	-993.867
Saldo ultimo	<u>13.216.213</u>	<u>5.008.446</u>

Noter

	2018	2017
9. Overført resultat		
Saldo primo	8.492.999	5.011.885
Årets tilgang	-162.968	3.481.113
Saldo ultimo	<u>8.330.031</u>	<u>8.492.998</u>

10. Udbytte for regnskabsåret

Saldo primo	235.600	103.400
Årets tilgang	108.000	235.600
Årets afgang	-235.600	-103.400
Saldo ultimo	<u>108.000</u>	<u>235.600</u>

11. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	<u>2.012.715</u>	<u>88.085</u>	<u>1.727.586</u>
	<u>2.012.715</u>	<u>88.085</u>	<u>1.727.586</u>

12. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør kr. -217.238 pr. 31. december 2018.

Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er stillet ejerpantebreve på nominelt kr. 2.410.000 med sikkerhed i grunde og bygninger med en bogført værdi på kr. 5.959.139.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i selskabets depoter med børnsnoterede aktier, samt i aktier i datterselskabet Karise Anlæg & Byg A/S.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor tilknyttede selskabers bankengagement.