

*PRDN Holding ApS
Sandvejen 22
3060 Espergærde*

CVR-nr: 29 52 79 38

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016*

(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29. maj 2017

Per Lavmand Müller
Dirigent

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	3
---------------------------	---

Påtegninger

Ledespåtegning	4
----------------------	---

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	13
-------------------------	----

Balance	14
---------------	----

Noter	16
-------------	----

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

PRDN Holding ApS
Sandvejen 22
3060 Espergærde

Telefon: 49 13 98 05
E-mail: per@lavmands.dk

CVR-nr.: 29 52 79 38
Stiftet: 1. januar 2006
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Per Lavmand Müller

Pengeinstitut

Jyske Bank

Revisor

Kongevejens Revision
Registreret Revisions ApS
Saunte Bygade 44D
3100 Hornbæk

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for PRDN Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 29. maj 2017

Direktion

Per Lavmand Müller

Til kapitalejerne i PRDN Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PRDN Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 1.

Det fremgår heraf, at der er stor usikkerhed forbundet med målingen af værdien af tilknyttet virksomheder, idet der er taget forbehold for måling af tilgodehavender i tilknyttet virksomhed.

Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hornbæk, den 29. maj 2017

Kongevejens Revision
Registreret Revisions ApS
CVR-nr.: 25273621

René Friis Rasmussen
Registreret revisor - FSR danske revisorer

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået at fungere som holdingselskab.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i datterselskabet Lavmands Last- og Karrosseri A/S's årsregnskab taget forbehold for målingen af tilgodehavende i dennes datterselskab. Det er revisionens opfattelse af tilgodehavende burde nedskrive med en værdi svarende til den negative egenkapital den 31. december 2016. En eventuel nedskrivning af tilgodehavende vil påvirke egenkapitalen med t.kr. 3.814. Det er dog ledelsens opfattelse, at tilgodehavendenet er målt korrekt og at det vil blive udlignet indenfor de kommende 5 år. Tilgodehavendenet forventes udlignet gennem anvendelse af sambeskatningsunderskud og forøget aktiviteter. Der henvises i øvrigt til note 1 i årsregnskabet.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et resultat på t.kr.1.704 og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 10.089.

Ledelsen betegner 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.

GENERELT

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

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

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.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

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.

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:

	<u>Brugstid</u>
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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.

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 dattervirksomhedens underbalance.

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

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

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.

Associerede 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 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 den associerede virksomheds underbalance.

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

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

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.

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 acontoskatter.

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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
2 Indtægter af kapitalandele	1.530.944	1.548.147
Andre driftsindtægter	433.700	192.300
Andre eksterne omkostninger	17.900-	19.396-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	129.716-	129.716-
Andre driftsomkostninger	64.697-	66.731-
	<hr/>	<hr/>
DRIFTSRESULTAT	1.752.331	1.524.604
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	81.638	70.969
Andre finansielle indtægter	1.374	2.049
4 Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	21.425-	20.472-
Andre finansielle omkostninger	57.309-	46.110-
	<hr/>	<hr/>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.756.609	1.531.040
5 Skat af årets resultat	52.339-	700
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	1.704.270	1.531.740
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.298.417	1.518.137
Overført resultat	302.453	87.597-
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	1.704.270	1.531.740
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
AKTIVER

	2016	2015
6 Grunde og bygninger	1.149.158	1.168.965
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	109.910	219.820
Materielle anlægsaktiver.....	1.259.068	1.388.785
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.227.290	6.714.940
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	5.108	0
Finansielle anlægsaktiver	8.232.398	6.714.940
ANLÆGSAKTIVER	9.491.466	8.103.725
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.050	6.025
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.673.064	1.357.179
Andre tilgodehavender	34.881	44.636
9 Udskudt skatteaktiv	47.259	44.862
Tilgodehavender	1.767.254	1.452.702
Likvide beholdninger	0	3.849
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.767.254	1.456.551
AKTIVER.....	11.258.720	9.560.276

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

	2016	2015
Selskabskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	5.967.056	4.668.639
Overført resultat.....	3.893.552	3.604.586
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
10 EGENKAPITAL	10.089.008	8.499.425
Ansvarlig lånekapital	500.000	500.000
11 Langfristede gældsforpligtelser	500.000	500.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	404.831	383.406
Selskabsskat	54.736	0
Anden gæld.....	164.999	27.395
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	45.146	150.050
Kortfristede gældsforpligtelser	669.712	560.851
GÆLDSFORPLIGTELSER	1.169.712	1.060.851
PASSIVER.....	11.258.720	9.560.276

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2016	2015
1 Usædvanlige forhold		
Revisionen af Lavmands Last- & Karosseri A/S har medført et forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavende hos dennes tilknyttede virksomhed pr. 31. december 2016.		
Forbeholdet begrundes med uenighed med ledelsen om manglende nedskrivning af tilgodehavende grundet den tilknyttede virksomhed negative kapital og derved manglende evne for tilbagebetaling. Den manglende nedskrivning kan påvirke vurderingen af aktiernes værdi med tkr. 3.814.		
2 Indtægter af kapitalandele		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	1.512.350	1.542.019
	<u>1.512.350</u>	<u>1.542.019</u>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder efter skat	18.594	6.128
	<u>18.594</u>	<u>6.128</u>
Indtægter af kapitalandele i alt	<u>1.530.944</u>	<u>1.548.147</u>
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renteindtægter.....	81.638	70.969
	<u>81.638</u>	<u>70.969</u>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt	<u>81.638</u>	<u>70.969</u>
4 Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		
Renter	21.425	20.472
	<u>21.425</u>	<u>20.472</u>
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder i alt	<u>21.425</u>	<u>20.472</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	54.736	0
Regulering af udskudt skat	2.397-	700-
	<u>52.339</u>	<u>700-</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>52.339</u>	<u>700-</u>

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
6 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	1.300.000	549.550
Kostpris 31. december 2016	1.300.000	549.550
Af-/nedskrivninger, primo.....	131.035-	329.730-
Årets af-/nedskrivninger	19.807-	109.910-
Af-/nedskrivninger 31. december 2016	150.842-	439.640-
Materielle anlægsaktiver i alt	1.149.158	109.910

Den seneste offentlige vurdering udgør kr. 810.000

	2016	2015
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	2.466.482	2.466.482
Kostpris 31. december 2016	2.466.482	2.466.482
Op- og nedskrivninger primo	4.248.458	2.706.439
Årets resultatandele.....	1.512.350	1.542.019
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	5.760.808	4.248.458
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	8.227.290	6.714.940

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Lavmands Last- & Karosseri A/S, Ringsted	90%	5.292.053	561.565
NDRP Ejendomme ApS, Espergærde	90%	2.661.878	881.119
Skam-Trailer A/S, Ringsted	100%	1.068.753	213.934

NOTER

	2016	2015
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	65.500	65.500
Kostpris 31. december 2016	<u>65.500</u>	<u>65.500</u>
Op- og nedskrivninger primo	65.500-	65.500-
Årets resultatandele.....	18.594	0
Kapitalregulering i perioden.....	13.486-	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>60.392-</u>	<u>65.500-</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	<u>5.108</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
G. H. Real Estate ApS	49%	10.425	37.947
	Skattemæssig værdi	Regnskabsmæssig værdi	Midlertidig forskel
9 Udskudt skatteaktiv			
Materielle anlægsaktiver.....	1.473.881	1.259.068	214.813
Omsætningsaktiver.....	1.719.995	1.719.995	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	500.000-	500.000-	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	669.712-	669.712-	0
	<u>2.024.164</u>	<u>1.809.351</u>	<u>214.813</u>
Udskudt skatteaktiv.....			<u>47.259</u>

Udskudt skatteaktiv er afsat med 22 % svarende til den aktuelle skattesats.

NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Resultatdispon- ering	Ultimo
10 Egenkapital					
Selskabskapital	125.000	0	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	4.668.639	0	0	1.298.417	5.967.056
Overført resultat	3.604.585	13.486-	0	302.453	3.893.552
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	0	101.200-	103.400	103.400
	8.499.424	13.486-	101.200-	1.704.270	10.089.008

Selskabskapitalen består af 250 anparter á nominelt kr. 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
11 Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	500.000	500.000	0
	500.000	500.000	0

I forbindelse med bankskifte primo 2015, er der indgået aftale mellem Jyske Bank og kapitalejer om konvertering af tilgodehavende kr. 500.000 til ansvarlig lånekapital. Aftalen er ikke tidsbegrænset og fortsætter derfor til andet er aftalt mellem parterne.

Der er aftalt en forrentning på 9% pa. som tildeles kapitalejer.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Virksomheden har ingen eventualaktiver eller -forpligtelser udover de for branchen normale.

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. 31. december 2016 kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har sammen med yderligere koncernforbundne selskaber, stillet ubegrænset kaution for koncernens samlede forpligtelser overfor pengeinstitut.

Der er i ejendommen Snerlevej 30 st. tv. Udstedt ejerpant med i alt kr. 630.000. Ejerpanten er lagt til sikkerhed for den samlede koncerns mellemværende med pengeinstitutter og ejerforeningen.