

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



# Årsrapport 2017

**CVR-nr. 30 07 73 69**

**RAKA Holding ApS**

**Lærkevej 6**

**4200 Slagelse**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2018.

---

Steen Gregersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for RAKA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 14. marts 2018

### Direktion

Steen Gregersen

Mia Gregersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejerne i RAKA Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RAKA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 regnskabsbrugerne 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 noteplysningerne, 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.

Glostrup, den 14. marts 2018

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 29389

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	RAKA Holding ApS Lærkevej 6 4200 Slagelse
	CVR-nr.: 30 07 73 69 Stiftet: 28. november 2006 Hjemsted: Slagelse Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Steen Gregersen Mia Gregersen
<b>Revision</b>	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
<b>Bankforbindelser</b>	Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K Nordnet Bank, Havneholmen 25, 7., 1561 København V
<b>Dattervirksomheder</b>	MiaMus ApS, Slagelse SW Invest ApS, Slagelse

## Hovedtal

---

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttotab	-2.589	-778	-1.388	-110	-30
Resultat af ordinær primær drift	-3.117	-1.201	-1.584	-110	-30
Finansielle poster, netto	10.950	1.395	47.172	2.838	1.636
Årets resultat	7.385	149	45.674	2.727	1.606
<b>Balance:</b>					
Balancesum	47.276	46.435	47.077	6.130	5.209
Egenkapital	46.945	46.160	46.676	6.002	5.197



## Ledelsesberetning

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at være holdingselskab samt investeringsselskab og dermed beslægtet virksomhed.

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

Årets bruttotab udgør -2.589 t.kr. mod -778 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.385 t.kr. mod 149 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for RAKA Holding 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.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

	Brugstid
Bygninger	100 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### 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.

#### 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter RAKA Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

## Anvendt regnskabspraksis

---

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. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-2.588.523</b>	<b>-777.785</b>
1 Personaleomkostninger	-407.003	-374.205
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-121.519	-49.252
<b>Driftsresultat</b>	<b>-3.117.045</b>	<b>-1.201.242</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-34.926	0
Andre finansielle indtægter	3.133.736	1.409.376
Fortjeneste ved salg af finansielle aktiver	7.870.149	0
Øvrige finansielle omkostninger	-19.128	-13.960
<b>Resultat før skat</b>	<b>7.832.786</b>	<b>194.174</b>
2 Skat af årets resultat	-447.779	-45.152
<b>Årets resultat</b>	<b>7.385.007</b>	<b>149.022</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	4.300.000	3.600.000
Overføres til overført resultat	85.007	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.450.978
<b>Disponeret i alt</b>	<b>7.385.007</b>	<b>149.022</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	9.279.323	13.595.841
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.279.323</u>	<u>13.595.841</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.075	0
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	0
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	23.104.975	21.297.118
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.120.050</u>	<u>21.297.118</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>32.399.373</u></b>	<b><u>34.892.959</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
7 Udskudte skatteaktiver	29.214	40.734
8 Tilgodehavende selskabsskat	0	74.055
Andre tilgodehavender	3.912.220	5.060.259
Periodeafgrænsningsposter	2.142	2.110
Tilgodehavender i alt	<u>3.943.576</u>	<u>5.177.158</u>
Likvide beholdninger	<u>10.933.433</u>	<u>6.364.925</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>14.877.009</u></b>	<b><u>11.542.083</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>47.276.382</u></b>	<b><u>46.435.042</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<b>Note</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Egenkapital</b>		
9 Virksomhedskapital	125.000	125.000
10 Overført resultat	42.520.006	42.434.999
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.300.000	3.600.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>46.945.006</b>	<b>46.159.999</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
12 Selskabsskat	9.347	0
Anden gæld	322.029	275.043
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	331.376	275.043
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>331.376</b>	<b>275.043</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>47.276.382</b>	<b>46.435.042</b>
<b>13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>14 Eventualposter</b>		



## Noter

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	405.506	329.901
Andre omkostninger til social sikring	1.497	788
Personalemkostninger i øvrigt	0	43.516
	<u>407.003</u>	<u>374.205</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	399.872	0
Årets regulering af udskudt skat	47.930	45.152
Regulering af tidligere års skat	36.387	0
Regulering af udskudt skat primo	-36.410	0
	<u>447.779</u>	<u>45.152</u>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
		<b>Grunde og bygninger</b>
		<u>13.645.094</u>
Kostpris 1. januar 2017		13.645.094
Afgang		<u>-4.232.980</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>		<b>9.412.114</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		49.252
Årets afskrivninger		94.121
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-10.582</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>		<b>132.791</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<b>9.279.323</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	0	0
Tilgang i årets løb	325.001	0
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>325.001</b>	<b>0</b>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-309.926	0
<b>Nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>-309.926</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>15.075</b>	<b>0</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos RAKA Holding ApS
MiaMus ApS, Slagelse	100 %	15.075	-34.925	15.075
SW Invest ApS, Slagelse	100 %	-2.310.600	-1.399.682	0

### 5. Kapitalandel i associeret virksomhed

Kostpris 1. januar 2017	275.000	275.000
Afgang i årets løb	-275.000	0
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>275.000</b>
Op-/nedskrivninger 1. januar 2017	-275.000	-275.000
Årets tilbageførsler på afgang	275.000	0
<b>Nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b>0</b>	<b>-275.000</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>6. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2017	20.357.514	24.880.033
Tilgang i årets løb	11.437.385	8.155.193
Afgang i årets løb	<u>-11.590.258</u>	<u>-12.677.712</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>20.204.641</u></b>	<b><u>20.357.514</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2017	939.604	378.946
Årets opskrivninger	<u>1.960.730</u>	<u>560.658</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>2.900.334</u></b>	<b><u>939.604</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>23.104.975</u></b>	<b><u>21.297.118</u></b>
<b>7. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	40.734	85.886
Regulering af udskudt skat primo	36.410	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-47.930</u>	<u>-45.152</u>
	<b><u>29.214</u></b>	<b><u>40.734</u></b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	29.214	0
Fremført underskud fra tidligere år	<u>0</u>	<u>40.734</u>
	<b><u>29.214</u></b>	<b><u>40.734</u></b>
<b>8. Tilgodehavende selskabsskat</b>		
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	0	37.653
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	<u>0</u>	<u>36.402</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>74.055</u></b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>10. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	42.434.999	45.885.977
Årets overførte overskud eller underskud	85.007	-3.450.978
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-3.000.000	0
	<u><b>42.520.006</b></u>	<u><b>42.434.999</b></u>
<b>11. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2017	3.600.000	665.000
Udloddet udbytte	-3.600.000	-665.000
Udbytte for regnskabsåret	4.300.000	3.600.000
	<u><b>4.300.000</b></u>	<u><b>3.600.000</b></u>
<b>12. Selskabsskat</b>		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2017	-74.055	0
Regulering af tidligere års skat	36.365	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	37.690	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	69.388	0
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	-44.924	0
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	-15.117	0
	<u><b>9.347</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<p>Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 91 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 9.279 t.kr. Heraf er ejerpantebreve på i alt 15 t.kr. deponeret til sikkerhed overfor ejerforeningen, mens ejerpantebreve på i alt 76 t.kr. er i selskabets besiddelse.</p>		
<b>14. Eventualposter</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
<p>Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 11 t.kr., da det er usikkert, hvornår det kildeartsbestemte skattemæssige underskud kan udnyttes.</p>		

## Noter

---

### 14. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser

##### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 1.341 t.kr.