

KEN STEEN NIELSEN HOLDING ApS

Kirkebjerg Vænge 57
2635 Ishøj

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

23/05/2017

Ken Steen Nielsen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport | 5 |
|--|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 6 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 12 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 13 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 15 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

KEN STEEN NIELSEN HOLDING ApS

Kirkebjerg Vænge 57

2635 Ishøj

Telefonnummer: 43990455

CVR-nr: 30520408

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

RevisorGE REVISION & RÅDGIVNING, REGISTRERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Stamholmen 175, 2

2650 Hvidovre

DK Danmark

CVR-nr: 25187091

P-enhed: 1007399649

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Ken Steen Nielsen Holding ApS.

Årsregnskabet, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 23/05/2017

Direktion

Henrika Jethe Balle

Ken Steen Nielsen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Ken Steen Nielsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ken Steen Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvidovre, 23/05/2017

Benjamin Jensen
Registreret revisor
GE REVISION & RÅDGIVNING, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR: 25187091

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investering og udlejning af ejendomme. Herudover at fungere som holdingselskab for virksomheder, der beskæftiger sig med glarmestervirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er i regnskabsåret ikke indtruffet nogen usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens økonomiske udvikling er foregået planmæssigt.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet for Ken Steen Nielsen Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Gæld på investeringsejendomme

Regnskabspraksis er ændret, således at gæld vedrørende investeringsejendomme nu er indregnet til amortiseret kostpris, mod tidligere til dagsværdi. Ændringen er sket, da årsregnskabsloven nu kræver dette.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Selskabet har som følge af konkurrencemæssige hensyn og med henvisning til årsregnskabslovens § 32 stk. 1 valgt ikke at vise omsætningen og dermed foretaget en sammendragning i resultatopgørelsen. De sammendragne poster indgår i posten "bruttoresultat".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen på fakturerings tidspunktet. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes skat og ekstraordinære poster indregnes under skat af ordinært resultat henholdsvis ekstraordinært resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Ejendomme under opførsel, måles til kostpris.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Ejendomme under opførsel Afskrives ikke

Aktiver med en kostpris på under 12.900 DKK. 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivningerne.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi beregnet på baggrund af en afkastbaseret metode. I den anvendte afkastbaserede model indgår den enkelte ejendoms forventede driftsresultat før renter og et fastsat forrentningskrav. Der foretages løbende en vurdering af de forhold, som ligger til grund for de valgte forrentningskrav.

For indeværende regnskabsår udgør forrentningskravet 7%

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af ejendommene.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

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

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er administrationsselskab for den tvungne sambeskatning af koncernens selskaber. I administrationsselskabet medregnes det samlede mellemværende med SKAT. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag fra koncernens selskaber til administrationsselskabet indregnes i administrationsselskabets balance under tilgodehavende hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealizationsværdi.

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 forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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

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 gældsforpligtigelser

Andre gældsforpligtigelser, som omfatter gæld til leverandører, dattervirksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttoresultat | | 798.984 | 865.199 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 798.984 | 865.199 |
| Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme | | 4.288.195 | 728.302 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | | -81.102 | -37.931 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 0 | 3.845 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2 | -325.366 | -185.258 |
| Ordinært resultat før skat | | 4.680.711 | 1.384.157 |
| Skat af årets resultat | 3 | -1.047.899 | -290.302 |
| Årets resultat | | 3.632.812 | 1.093.855 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 3.632.812 | 1.093.855 |
| I alt | | 3.632.812 | 1.093.855 |

Balance 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme | | 20.643.000 | 11.138.683 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 6.029.044 | 4.467.871 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 4 | 26.672.044 | 15.606.553 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 140.967 | 222.069 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 5 | 140.967 | 222.069 |
| Anlægsaktiver i alt | | 26.813.011 | 15.828.622 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 85.774 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 627.049 | 0 |
| Tilgodehavende skat | | 80.000 | 44.000 |
| Andre tilgodehavender | | 339.815 | 24.701 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 47.848 |
| Tilgodehavender i alt | | 1.132.638 | 116.549 |
| Likvide beholdninger | | 1.119.471 | 178.654 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 2.252.109 | 295.204 |
| Aktiver i alt | | 29.065.120 | 16.123.826 |

Balance 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | 6 | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 8.443.410 | 4.810.598 |
| Egenkapital i alt | | 8.568.410 | 4.935.598 |
| Hensættelse til udskudt skat | 7 | 1.645.873 | 701.744 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 1.645.873 | 701.744 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 14.222.218 | 7.261.982 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 8 | 14.222.218 | 7.261.982 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 25.346 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.030.267 | 255.996 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 0 | 50.942 |
| Skyldig selskabsskat | | 104.287 | 9.864 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 866.505 | 315.843 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 2.627.560 | 2.566.511 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 9 | 4.628.619 | 3.224.502 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 18.850.837 | 10.486.484 |
| Passiver i alt | | 29.065.120 | 16.123.826 |
| | Note | | |
| Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser | 10 | | |

Noter

1. Andre finansielle indtægter

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|-------------|--------------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 3.845 |
| | 0 | 3.845 |

2. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|-----------------|-----------------|
| Renteomkostninger til tilknyttede selskaber | -5.307 | 0 |
| Øvrige finansielle udgifter | -320.062 | -185.258 |
| | -325.366 | -185.258 |

Rentefølsomhed på prioritetsgæld:

1 pct. rentestigning vil forøge renteomkostninger med t DKK 140

3. Skat af årets resultat

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Skat af årets skattepligtige indkomst | -104.264 | 19.826 |
| Regulering af udskudt skat | -944.129 | -309.446 |
| Regulering af tidligere års skatter | 494 | -682 |
| | -1.047.899 | -290.302 |

4. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Investeringsejendome kr. | Ejendomme under opførsel kr. |
|--|-----------------------------|------------------------------------|
| Anskaffelsespris pr. 1. januar | 8.328.398 | 7.522.488 |
| Årets tilgang | 5.216.122 | 2.422.560 |
| Årets afgang | 0 | -3.916.004 |
| Anskaffelsespris pr. 31. december 2016 | 13.544.520 | 6.029.044 |
| Værdiregulering pr. 1. januar | 2.810.285 | 0 |
| Årets værdiregulering | 4.288.195 | 0 |
| Værdireguleringer pr. 31. december 2016 | 7.098.480 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 | 20.643.000 | 6.029.044 |
| Ejendomsvurderingen pr. 1. oktober 2016 udgør | 13.600.000 | |

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|--|---|
| Anskaffelsespris pr. 1. januar | 465.000 |
| Anskaffelsespris pr. 31. december 2016 | 465.000 |
| Værdiregulering pr. 1. januar | -242.931 |
| Årets nedskrivninger | -81.102 |
| Værdiregulering pr. 31. december 2016 | -324.033 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 | xxx.xxx |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------------------|-----------|-------------|-------------------|
| Glarvesterfirmaet Nielsen ApS - Ishøj | 100% | 140.967 | -81.102 |

6. Registreret kapital mv.

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

| | kr. |
|--|----------------|
| Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår: | |
| Selskabskapital pr. 1. januar 2011 | 125.000 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Selskabskapital pr. 31. december 2016 | 125.000 |

7. Hensættelse til udskudt skat

| | Regnskabsmæssige værdier kr. | Skattemæssige værdier kr. | Midlertidig forskel kr. |
|--------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Materielle anlægsaktiver | 26.672.044 | 19.082.975 | 7.589.070 |
| ilgodehavender fra salg | 0 | 107.830 | -107.830 |
| | 26.672.044 | 19.190.805 | 7.481.240 |
| Udskudt skat, 22% | | | 1.645.873 |

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

| | Gæld i alt ultimo kr. | > 5 år kr. | 1 - 5 år kr. | < 1 år kr. |
|----------------|-----------------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Prioritetsgæld | 14.222.218 | 10.099.333 | 3.435.932 | 686.953 |
| | 14.222.218 | 10.099.333 | 3.435.932 | 686.953 |

9. Kortfristede gældsforpligtelser i alt

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|-----------------|----------------|
| Selskabsskat | -104.264 | 19.826 |
| Selskabsskat Glarmesterfirmaet Nielsen ApS | -23 | -29.690 |
| | -104.287 | -9.864x |

10. Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af ejendommene.

Investeringsejendomme måles til dagsværdi beregnet på baggrund af en afkastbaseret metode. I den anvendte afkastbaserede model indgår den enkelte ejendoms forventede driftsresultat før renter.

Der er ovenstående medtaget omkostninger til udskudt vedligeholdelsesomkostninger og tomgangsleje udfra en konkret vurdering af ejendommenes stand, indgående lejeaftaler m.m.

Mere end 50 % af lejeindtægterne der er anvendt i beregningsgrundlaget kommer fra samme lejer - dog fra forskellige lejemål.

For indeværende regnskabsår udgør forrentningskravet 7%

Værdiansættelse af investeringsejendomme ved alternative kapitaliseringsfaktor:

| | |
|----|------------|
| 5% | 28.165.000 |
| 6% | 23.472.000 |
| 8% | 17.602.000 |
| 9% | 15.646.000 |

11. Oplysning om eventualforpligtelser

Momsreguleringsforpligtigelse

Selskabet har en momsreguleringsforpligtigelse på ejendommen der løber frem til 31. december 2026. Forpligtigelsen herfor udgør pr. 31. december 2016 t DKK 612.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse forøges.

12. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån til realkreditinstitut, t DKK 11.465 pr. 31. december 2016 er der givet pant i ejendomme hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t DKK 26.217.

13. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ken Steen Nielsen
Kirkebjerg Vænge 57
2635 Ishøj