

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

Odensevej 23 ApS

Tordenskjoldsvej 24
5700 Svendborg

CVR-nr. 34 80 21 49

Årsrapport for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 6 / 12 2017.


Dirigent
Jan Bøtter-Jensen



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | side |
|-------------------------------------|------|
| PÅTEGNINGER | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| LEDELSESBERETNING | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| ÅRSREGNSKABET | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Aktiver | 10 |
| Passiver | 11 |
| Noter til årsregnskabet | 12 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Odensevej 23 ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 22. november 2017.

Direktion:



Jan Bøtter-Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

TIL KAPTALEJERNE I ODENSEVEJ 23 APS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odensevej 23 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 for nødvendige 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betrages 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.

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 tilstedeværelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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 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 om den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i interne 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.


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.

Svendborg, den 22. november 2017.

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Ole Nielsen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSOPLYSNINGER**

Odensevej 23 ApS
Tordenskjoldsvej 24
5700 Svendborg

CVR-nr.: 34 80 21 49
Stiftet: den 22/11 2012
Hjemsted: Svendborg Kommune

Regnskabsår: 1.oktober - 30. september

MODERSELSKAB

Anpartsselskabet af den 8.7.2010
Tordenskjoldsvej 24
5700 Svendborg

CVR-nr.: 33 08 36 45

DIREKTION

Jan Bøtter-Jensen

REVISION

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Kontaktperson:
reg. revisor Kim Hansen
kmh@edelbo.dk

LEDELSESBERETNING

BERETNING

Selskabets formål er investering i fast ejendom samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Selskabets aktiver består af ejendomme, og de tilknyttede risici er værdiansættelsen af ejendommene til handelsværdi. Handelsværdien opgøres med udgangspunkt i den forventede leje ved fuld udlejning fratrukket tomgang og tilknyttede driftsomkostninger samt vedligeholdelse, som kapitaliseres med et til ejendommen fastsat afkastkrav.

Ved værdiansættelse af selskabets ejendomsportefølje pr. 30. september 2017 er anvendt et gennemsnitligt afkastkrav på 6,4 % mod 6,3 % året før.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Det opnåede resultat er tilfredsstillende.

DEN FORVENTEDE UDVIKLING I 2017/18

Ledelsen forventer overskud det kommende regnskabsår.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for året.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Odensevej 23 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

ÆNDRINGER I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Efter ændringerne af årsregnskabslovens skal finansielle forpligtelser relateret til investeringsjendomme fremadrettet indregnes til amortiseret kostpris mod tidligere dagsværdi. Selskabet anvender seneste dagsværdi før implementeringen af lovændringen som ny kostpris for finansielle forpligtelser.

Selskabet anvender overgangsbekendtgørelsens regler for implementering af ovenstående ændring, hvorfor der ikke er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Bortset fra ovenstående er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som 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 indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNINGEN

Nettoomsætning indeholder lejeindtægter ved udlejning af investeringsejendomme og hermed forbundne indtægter ved udlejningen. Lejernes bidrag til dækning af ejendommenes udgifter til levering af varme modregnes i de afholdte omkostninger i balancen under andre tilgodehavender eller anden gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Ejendommens driftsudgifter indeholder omkostninger vedrørende drift af investeringsejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, forsikringer, renholdelse, skatter og afgifter samt andre driftsomkostninger.

FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

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.

Moderselskabet og de tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCE

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for bolig- og erhvervsjendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsesstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af forventet tomgang og direkte udgifter i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ved værdiansættelse af selskabets ejendomsportefølje pr. 30. september 2017 er anvendt et gennemsnitligt afkastkrav på 6,4 % mod 6,3 % året før.

Ændring i dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab på debitorer.

VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskursen) på balancedagen.

UDBYTTE

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

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 indkomst 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 opgørelsen af skatteværdien kan opgøres efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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 nettoaktiver 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.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsposter samt for variabelt forrentede gældsposter normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE

| No- ter | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1 BRUTTOFORTJENESTE | 1.991.114 | 1.912.602 |
| 3 Værdiregulering, investeringsejendom | 109.995 | 651.423 |
| Værdiregulering, gæld til dagsværdi | 0 | -59.172 |
| Personaleudgifter | <u>0</u> | <u>0</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 2.101.109 | 2.504.853 |
| Finansielle indtægter | 129.700 | 144.928 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | -342.106 | -348.523 |
| Finansielle omkostninger | <u>-463.342</u> | <u>-508.239</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | 1.425.362 | 1.793.019 |
| 2 Skat af årets resultat | <u>-321.734</u> | <u>-402.287</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>1.103.627</u></u> | <u><u>1.390.732</u></u> |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Udbytte i regnskabsåret | 0 | 0 |
| Overført til fri kapital | <u>1.103.627</u> | <u>1.390.732</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>1.103.627</u></u> | <u><u>1.390.732</u></u> |

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**AKTIVER**

| No- ter | <u>30/9 2017</u> | <u>30/9 2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| ANLÆGSAKTIVER | | |
| 3 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | | |
| Investeringsjendom | 33.521.979 | 33.398.683 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | <u>33.521.979</u> | <u>33.398.683</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| TILGODEHAVENDER | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 11.545 | 65.450 |
| Andre tilgodehavender | 60.999 | 60.573 |
| | <u>72.544</u> | <u>126.023</u> |
| VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE | <u>2.074.191</u> | <u>1.963.744</u> |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>1.535.544</u> | <u>363.476</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | <u>3.682.279</u> | <u>2.453.243</u> |
| AKTIVER I ALT | <u><u>37.204.258</u></u> | <u><u>35.851.926</u></u> |

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017PASSIVER

| No- ter | <u>30/9 2017</u> | <u>30/9 2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 4 EGENKAPITAL | | |
| Selskabskapital | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | 6.914.673 | 5.811.045 |
| Afsat udbytte | <u>0</u> | <u>0</u> |
| EGENKAPITAL I ALT | <u>6.994.673</u> | <u>5.891.045</u> |
| HENSÆTTELSER | | |
| 5 Udskudt skat | <u>1.431.367</u> | <u>1.357.631</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| 6 Gæld til realkreditinstitutter | 16.949.088 | 17.263.879 |
| Deposita og forudbetalt leje | <u>968.869</u> | <u>970.027</u> |
| LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | <u>17.917.956</u> | <u>18.233.907</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| Kortfristet del af landfristet gæld | 318.451 | 301.189 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 0 | 134.614 |
| Gæld til banker | 0 | 0 |
| 5 Skyldig selskabskat | 473.123 | 341.830 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 9.826.206 | 9.467.754 |
| Anden gæld | <u>242.482</u> | <u>123.956</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | <u>10.860.262</u> | <u>10.369.343</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>37.204.258</u> | <u>35.851.926</u> |
| 7 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER M.V. | | |

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**1 BRUTTOFORTJENESTE**

Posterne lejeindtægter, ejendommenes driftsudgifter og andre eksterne udgifter er i henhold til årsregnskabsloven sammendraget i posten bruttoresultat.

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> | |
|---|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| 2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | | |
| Overført mellem sambeskattede selskaber | 0 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat | 73.736 | 177.163 | |
| Skat af årets resultat | 247.998 | 225.124 | |
| Regulering af tidligere års skat | <u>0</u> | <u>0</u> | |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT I ALT | <u>321.734</u> | <u>402.287</u> | |
| | <u>30/9 2017</u> | <u>30/9 2016</u> | |
| 3 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | | | |
| Anskaffelsessum ved årets begyndelse | 27.351.671 | 25.753.785 | |
| Årets tilgang | <u>13.301</u> | <u>1.597.886</u> | |
| Anskaffelsessum ved årets slutning | <u>27.364.972</u> | <u>27.351.671</u> | |
| Værdiregulering ved årets begyndelse | 6.047.012 | 5.395.589 | |
| Årets værdiregulering | <u>109.995</u> | <u>651.423</u> | |
| Værdiregulering ved årets slutning | <u>6.157.007</u> | <u>6.047.012</u> | |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI VED ÅRETS SLUTNING | <u>33.521.979</u> | <u>33.398.683</u> | |
| 4 EGENKAPITAL | Selskabs- kapital | Overført resultat | Afsat udbytte |
| Saldo ved årets begyndelse | 80.000 | 5.811.045 | 0 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 |
| Resultatdisponering | <u>0</u> | <u>1.103.627</u> | <u>0</u> |
| EGENKAPITAL | <u>80.000</u> | <u>6.914.673</u> | <u>0</u> |

Anpartskapitalen er fordelt på anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf.

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**5 UDSKUDT SKAT OG SELSKABSSKAT**

| | <u>Udskudt skat</u> | <u>Selskabs- skat</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Saldo ved årets begyndelse | 1.357.631 | 341.830 |
| Betalt i året | 0 | -116.706 |
| Regulering af udskudt skat | 73.736 | 0 |
| Skat af årets resultat | <u>0</u> | <u>247.998</u> |
| UDSKUDT SKAT OG SELSKABSSKAT | <u><u>1.431.367</u></u> | <u><u>473.123</u></u> |

Den udskudte skat påhviler materielle anlægsaktiver.

6 PRIORITETSGÆLD

Af prioritetsgælden forfalder

15.578 t.kr. efter 5 år.

7 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER M.V.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der givet pant i grunde og bygninger

med en regnskabsmæssig værdi på

33.522 t.kr.

er der tinglyst prioritetsgæld med en samlet restgæld på

17.268 t.kr.

Til sikkerhed for ikke udnyttet kredit hos pengeinstituttet er stillet værdipapirer

med en regnskabsmæssig værdi på

2.074 t.kr.

og likvider med

5 t.kr.