

Årsrapport 2018

CVR-nr. 59 73 36 13

Rugtved Holding A/S

Mosegård Park 98

3500 Værløse

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juni 2019.

Kirsten Bundgaard Rugtved
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Rugtved Holding A/S.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 5. juni 2019

Direktion

Kirsten Bundgaard Rugtved

Bestyrelse

Susanne Rugtved Rønnow
Formand

Kirsten Bundgaard Rugtved

Hans Rønnow

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Rugtved Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rugtved Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 regnskabsbrugere 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 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 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 5. juni 2019

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

Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor
mne34335

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | Rugtved Holding A/S Mosegård Park 98 3500 Værløse |
| | CVR-nr.: 59 73 36 13 |
| | Stiftet: 4. oktober 1976 |
| | Hjemsted: Furesø Kommune |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| | 42. regnskabsår |
| Bestyrelse | Susanne Rugtved Rønnow, Formand Kirsten Bundgaard Rugtved Hans Rønnow |
| Direktion | Kirsten Bundgaard Rugtved |
| Revision | PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup |
| Bankforbindelse | Danske Bank, Munkeengen 32, 3400 Hillerød |

Hovedtal

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 1.496 | 1.167 | 792 | 746 | -671 |
| Resultat af ordinær primær drift | 1.299 | 1.504 | 1.669 | 305 | -1.112 |
| Finansielle poster, netto | -59 | -50 | -46 | -73 | -905 |
| Årets resultat | 965 | 1.132 | 1.261 | 165 | -1.775 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 22.403 | 20.917 | 19.360 | 17.669 | 15.581 |
| Egenkapital | 14.161 | 13.302 | 12.273 | 11.112 | 11.047 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i udlejning af erhvervsejendomme samt konsulentassistance.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 965 t.kr. mod 1.132 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 Rugtved Holding A/S 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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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.

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.

| | |
|---|----------|
| | Brugstid |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Investerings ejendomme

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

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investerings ejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 1.495.943 | 1.166.517 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 302.933 | 834.530 |
| 1 Personaleomkostninger | -475.716 | -493.800 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -23.703 | -3.120 |
| Resultat før finansielle poster | 1.299.457 | 1.504.127 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -59.370 | -49.507 |
| Resultat før skat | 1.240.087 | 1.454.620 |
| 2 Skat af årets resultat | -274.787 | -322.422 |
| Årets resultat | 965.300 | 1.132.198 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 105.800 |
| Overføres til overført resultat | 965.300 | 1.026.398 |
| Disponeret i alt | 965.300 | 1.132.198 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 283.997 | 5.200 |
| 4 Investeringsejendomme | <u>18.000.000</u> | <u>17.500.000</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>18.283.997</u> | <u>17.505.200</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>18.283.997</u> | <u>17.505.200</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 22.544 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>6.579</u> | <u>6.481</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>6.579</u> | <u>29.025</u> |
| Likvide beholdninger | <u>4.112.059</u> | <u>3.382.983</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>4.118.638</u> | <u>3.412.008</u> |
| Aktiver i alt | <u>22.402.635</u> | <u>20.917.208</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 6 Overført resultat | 13.661.007 | 12.695.707 |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 105.800 |
| Egenkapital i alt | 14.161.007 | 13.301.507 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| 8 Hensættelser til udskudt skat | 1.820.641 | 1.545.854 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 1.820.641 | 1.545.854 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 9 Gæld til realkreditinstitutter | 5.000.000 | 5.000.000 |
| 9 Deposita | 731.427 | 716.200 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 5.731.427 | 5.716.200 |
| Anden gæld | 689.560 | 353.647 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 689.560 | 353.647 |
| Gældsforpligtelser i alt | 6.420.987 | 6.069.847 |
| Passiver i alt | 22.402.635 | 20.917.208 |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 475.716 | 493.800 |
| | <u>475.716</u> | <u>493.800</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u> | <u>2</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 274.787 | 322.422 |
| | <u>274.787</u> | <u>322.422</u> |
| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
| 3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2018 | 175.600 | 175.600 |
| Tilgang i årets løb | 302.500 | 0 |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>478.100</u> | <u>175.600</u> |
| Afskrivninger 1. januar 2018 | -170.400 | -167.280 |
| Årets afskrivninger | -23.703 | -3.120 |
| Afskrivninger 31. december 2018 | <u>-194.103</u> | <u>-170.400</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>283.997</u> | <u>5.200</u> |

Noter

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 4. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. januar 2018 | 15.365.638 | 15.200.168 |
| Tilgang i årets løb | 197.067 | 165.470 |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>15.562.705</u> | <u>15.365.638</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. januar 2018 | 2.134.362 | 299.832 |
| Årets regulering til dagsværdi | 302.933 | 1.834.530 |
| Regulering til dagsværdi 31. december 2018 | <u>2.437.295</u> | <u>2.134.362</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>18.000.000</u> | <u>17.500.000</u> |

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund: 8,55 %.

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2018 | 500.000 | 500.000 |
| | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. | | |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2018 | 12.695.707 | 11.669.309 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 965.300 | 1.026.398 |
| | <u>13.661.007</u> | <u>12.695.707</u> |

Noter

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | | | |
| Udbytte 1. januar 2018 | 105.800 | 103.400 | | |
| Udloddet udbytte | -105.800 | -103.400 | | |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>105.800</u> | | |
| | 0 | 105.800 | | |
| | | | | |
| 8. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018 | 1.545.854 | 1.223.212 | | |
| Udskudt skat af årets resultat | <u>274.787</u> | <u>322.642</u> | | |
| | 1.820.641 | 1.545.854 | | |
| | | | | |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 1.985.157 | 1.805.059 | | |
| Fremført underskud fra tidligere år | <u>-164.516</u> | <u>-259.205</u> | | |
| | 1.820.641 | 1.545.854 | | |
| | | | | |
| 9. Gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Afdrag</u> | <u>Restgæld</u> | <u>Gæld i alt</u> | <u>Gæld i alt</u> |
| | <u>første år</u> | <u>efter 5 år</u> | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 5.000.000 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Deposita | 0 | 731.427 | 731.427 | 716.200 |
| | 0 | 5.731.427 | 5.731.427 | 5.716.200 |