

## ApS af 20/5 1991

Krogsbækvej 1

2610 Rødovre

CVR-nr. 60298114

Adelgade 15  
DK 1304 København K  
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157  
DK 2970 Hørsholm  
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk  
www.krestoncm.dk  
CVR-nr. 39 46 31 13

## Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 11/9-17



**OVE NIEBUHR**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

**ApS af 20/5 1991**

## **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	ApS af 20/5 1991 Krogsbækvej 1 2610 Rødovre
CVR-nr.	60298114
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
<b>Direktion</b>	Thomas Niebuhr, Direktør Ove Niebuhr, Direktør
<b>Revisor</b>	<b>Kreston CM</b> Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Usserød Kongevej 157 2970 Hørsholm CVR-nr.: 39463113

ApS af 20/5 1991

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for ApS af 20/5 1991.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 29/8-17

**Direktion**



Thomas Niebuhr  
Direktør



Ove Niebuhr  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i ApS af 20/5 1991

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ApS af 20/5 1991 for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. juni 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- \* 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

Hørsholm, den 29. august 2017

**Kreston CM**

**Statsautoriseret Revisionsinteressentskab**

CVR-nr. 39463113



Michel Hansen

Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udlejning og bortforpagtning af ejendomme og driftsmidler.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 udviser et resultat på kr. 12.392.370, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en balancesum på kr. 34.766.427, og en egenkapital på kr. 12.808.424.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for ApS af 20/5 1991 for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

### Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Ejendomsværdi ændres fra kostpris til dagsværdi. Sammenligningstal ændres ikke i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen har effekt på årets resultat før skat med t.kr. 15.835.

Balancesummen er ændret med t.kr. 15.835, mens egenkapitalen pr. 30. juni 2017 forøges med t.kr. 12.351.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

#### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	Individuelt vurderet
Indretning af lejede lokaler	10 år	Individuelt vurderet

Der afskrives ikke på grunde.

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

#### Dagsværdiregulering af investeringsaktiver og -gæld

Reguleringer af investeringsaktiver og -gæld målt til dagsværdi indregnes som selvstændig post i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

## Anvendt regnskabspraksis

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen. I det omfang, der er tilgængelige aktuelle markedspriser for sammenlignelige ejendomme, indgår disse som grundlag for vurderingen af ejendommenes dagsværdi.

Dagsværdi er fastsat ud fra en kapitalberegning, hvor følgende centrale forudsætninger er anvendt:

- Afkastkrav på 3-5,5% baseret på anerkendte mægleres vurdering af afkastsats
- Forventet generel tomgang baseret på erfaringer ved ind- og udflytninger, hvilket budgetteres lavere end 5%
- Ændringer i husleje svarende til nuværende og forventede nye kontrakter
- Vedligeholdelsesomkostninger baseret på gennemsnitbetragtninger fra tidligere år, hvor der budgetteres med 35 - 100 kr./kvm.

Selskabets ejendomme er ikke opdelt i kategorier, da karakteristika for ejendomme vurderes ens, herunder afkastkrav og ejendommens beskaffenhed.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

#### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

#### Aktuelle skatteforpligtelser

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

## Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>1.246.454</b>	<b>1.217.057</b>
Personaleomkostninger	1	-346.904	-20.189
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-252.475	-619.640
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		15.834.884	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>16.481.959</b>	<b>577.228</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		0	43.114
Finansielle indtægter	2	60.966	34.315
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-473.749	-374.452
Andre finansielle omkostninger	3	-192.374	-80.080
<b>Resultat før skat</b>		<b>15.876.802</b>	<b>200.125</b>
Skat af årets resultat	4	-3.484.432	-36.747
<b>Årets resultat</b>		<b>12.392.370</b>	<b>163.378</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	113.569
Overført resultat		12.392.370	49.809
<b>Resultatdisponering</b>		<b>12.392.370</b>	<b>163.378</b>

**Balance 30. juni 2017**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger	5	0	12.467.116
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	458.174	486.950
Indretning af lejede lokaler	7	935.392	935.392
Investeringsjendomme	8	32.366.000	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>33.759.566</b>	<b>13.889.458</b>
Deposita		97.078	97.078
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>97.078</b>	<b>97.078</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>33.856.644</b>	<b>13.986.536</b>
Udskudte skatteaktiver		0	163.146
Andre tilgodehavender		611.258	642.602
Periodeafgrænsningsposter		16.903	41.867
<b>Tilgodehavender</b>		<b>628.161</b>	<b>847.615</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>281.622</b>	<b>1.363.721</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>909.783</b>	<b>2.211.336</b>
<b>Aktiver</b>		<b>34.766.427</b>	<b>16.197.872</b>

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	9	202.000	202.000
Overført resultat	10	12.606.424	214.054
Udbytte for regnskabsåret	11	0	113.569
<b>Egenkapital</b>		<b>12.808.424</b>	<b>529.623</b>
Hensættelser til udskudt skat		3.417.148	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.417.148</b>	<b>0</b>
Gæld til kreditinstitutter		4.587.014	2.824.575
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>4.587.014</b>	<b>2.824.575</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		100.000	100.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		45.090	60.785
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.871.659	12.062.292
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		348.508	217.356
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		246.084	104.723
Periodeafgrænsningsposter		0	58.610
Deposita		342.500	239.908
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>13.953.841</b>	<b>12.843.674</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>18.540.855</b>	<b>15.668.249</b>
<b>Passiver</b>		<b>34.766.427</b>	<b>16.197.872</b>
Eventualforpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	14		



**Noter**

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	338.486	19.905
Andre omkostninger til social sikring	8.418	284
	<b>346.904</b>	<b>20.189</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	0
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	60.966	34.315
	<b>60.966</b>	<b>34.315</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	473.749	374.452
Andre finansielle omkostninger	192.374	80.080
	<b>666.123</b>	<b>454.532</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Sambeskatningsbidrag	-95.862	-235.383
Udskudt skat	3.580.294	272.130
	<b>3.484.432</b>	<b>36.747</b>

**Noter**

	2016/17	2015/16
<b>5. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	14.036.606	13.325.058
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	-14.036.606	711.548
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>14.036.606</b>
Af- og nedskrivninger primo	-1.569.490	-1.530.375
Årets afskrivninger	0	-39.115
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	1.569.490	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-1.569.490</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>12.467.116</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	1.051.445	4.057.388
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	257.104	351.616
Afgang i årets løb	-714.827	-3.357.559
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>593.722</b>	<b>1.051.445</b>
Af- og nedskrivninger primo	-564.495	-3.463.548
Årets afskrivninger	-285.880	-446.256
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	714.827	3.345.309
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-135.548</b>	<b>-564.495</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>458.174</b>	<b>486.950</b>
<b>7. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris primo	1.720.191	1.720.191
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.720.191</b>	<b>1.720.191</b>
Af- og nedskrivninger primo	-784.799	-612.780
Årets afskrivninger	-172.019	-172.019
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-956.818</b>	<b>-784.799</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>763.373</b>	<b>935.392</b>

**Noter**

	2016/17	2015/16
<b>8. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris primo	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	18.100.606	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>18.100.606</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	0	0
Årets opskrivninger	15.834.884	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	-1.569.490	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>14.265.394</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>32.366.000</b>	<b>0</b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	202.000	200.000
Årets tilgang	0	2.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>202.000</b>	<b>202.000</b>
Kapitalen består af 2.000 B-anparter til en værdi på kr. 1.000 pr. anpart og 2 A-anparter til værdi på kr. 1.000 pr. anpart.		
I 2016 er kapitalen udvidet med nom. kr. 2.000.		
Der har ikke været yderligere ændringer de sidste 5 år.		
<b>10. Overført resultat</b>		
Saldo primo	214.054	164.245
Årets resultatdisponering	12.392.370	49.809
<b>Saldo ultimo</b>	<b>12.606.424</b>	<b>214.054</b>
<b>11. Udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo primo	113.569	0
Årets resultatdisponering	0	113.569
Årets afgang	-113.569	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>0</b>	<b>113.569</b>

## Noter

		2016/17	2015/16
<b>12. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	<b>Forfald</b>	<b>Forfald</b>	<b>Forfald</b>
	<b>efter 1 år</b>	<b>indenfor 1 år</b>	<b>efter 5 år</b>
Gæld til kreditinstitutter	4.587.014	100.000	3.800.000
	<b>4.587.014</b>	<b>100.000</b>	<b>3.800.000</b>

## 13. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Klielco Køleservice ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

## 14. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er indgået lejeaftale vedrørende lokaler, hvorpå ydelserne i opsigelsesperioden udgør ca. t.kr. 54.

Til sikkerhed for selskabets realkreditlån på t.kr. 4.687 er der taget pant i selskabets ejendomme for t.kr. 4.831.

Ejendommene til sikkerhed har en regnskabsmæssig værdi t.kr. 16.137.