

Tommerup Ejendomstrading A/S

**Svanevej 10-12
5690 Tommerup**

CVR-nr. 71 20 79 19

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 28. oktober 2016

Niels Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Balance 30. juni	13
Noter til årsrapporten	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Tommerup Ejendomstrading A/S.

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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 24. oktober 2016

Direktion

Niels Pedersen
direktør

Bestyrelse

Per Jessen
formand

Line Ravn Fredensborg

Niels Pedersen

Kim Fuglsang

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tommerup Ejendomstrading A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tommerup Ejendomstrading A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 12. Det fremgår heraf, at selskabet har tilgodehavender på 3,1 mio. kr. hvor der er usikkerhed om værdien af disse tilgodehavender.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Assens, den 24. oktober 2016

Danrevi Assens
Registreret revisionsfirma
CVR-nr. 17 63 28 41

Per Johansen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tommerup Ejendomstrading A/S Svanevej 10-12 5690 Tommerup Telefon: 64 76 21 64 CVR-nr.: 71 20 79 19 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Assens
Kunde ID	1974/BPJ/PGJ
Bestyrelse	Per Jessen, formand Line Ravn Fredensborg Niels Pedersen Kim Fuglsang
Direktion	Niels Pedersen, direktør
Revision	Danrevi Assens Registreret revisionsfirma Sdr. Ringvej 2 5610 Assens
Pengeinstitut	Danske Bank Flakhaven 1 5100 Odense C Totalbanken A/S Bredgade 95 5560 Aarup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	5.997	7.999	7.034	6.644	3.817
Bruttofortjeneste	4.720	6.956	0	0	0
Resultat før finansielle poster	5.251	3.730	3.183	3.568	105
Resultat af finansielle poster	-2.867	-11.801	-2.652	-5.697	-5.040
Årets resultat	1.493	-8.903	-194	-2.933	-4.843
Balancesum	26.537	17.663	21.833	20.141	22.557
Egenkapital	1.985	492	-428	-233	2.898
Nøgletal					
Overskudsgrad	87,6%	46,6%	45,3%	53,7%	2,8%
Afkastningsgrad	23,8%	18,9%	15,2%	16,7%	0,9%
Soliditetsgrad	7,5%	2,8%	-2,0%	-1,2%	12,8%
Forrentning af egenkapital	120,5%	-27.821,9%	58,7%	-220,1%	-334,2%
Likviditetsgrad	55,4%	49,5%	45,5%	33,1%	35,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udlejning, køb og salg af fast ejendom samt administration heraf.

Usikkerhed ved indregning og måling

Investeringsejendommene måles i årsrapporten til dagsværdi baseret på den afkastbaserede model. Modellen tager udgangspunkt i et forventet driftsafkast, som er fastsat ud fra historisk realiserede resultater, korrigeret for forventede ændringer.

Der er i 2015/16 anvendt en afkastprocent på 5,75 %. Det anvendte afkastkrav har væsentlig betydning for selskabets egenkapital.

Under posten ”Andre tilgodehavender” indgår tilgodehavende på DKK 3,1 mill. Det er usikkert, hvorvidt beløbet vil indgå fuldt ud, men det er ledelsens opfattelse, at beløbet vil blive tilbagebetalt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 1.492.569, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.984.779.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tommerup Ejendomstrading A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i danske kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

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, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede 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.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Efter første indregning måles For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn. til dagsværdi. Værdireguleringer af For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn. indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for ejendommene omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Varelageret består af ejendomme til videresalg

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$
Likviditetsgrad	$\text{Omsætningsaktiver} \times 100 / \text{Kortfristet gæld}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Nettoomsætning		5.997.374	7.999
Direkte omkostninger		-319.196	-324
Andre eksterne omkostninger		-958.610	-719
Bruttoresultat		4.719.568	6.956
Personaleomkostninger	1	-3.585.607	-3.223
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.133.961	3.733
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.913	-3
Værdireguleringer af investeringsaktiver		4.123.000	0
Resultat før finansielle poster		5.251.048	3.730
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-17.725	-83
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		182.785	214
Finansielle indtægter	2	193.339	462
Finansielle omkostninger	3	-3.225.720	-12.394
Resultat før skat		2.383.727	-8.071
Skat af årets resultat	4	-891.158	-832
Årets resultat		<u>1.492.569</u>	<u>-8.903</u>
Overført overskud		1.492.569	-8.903
		<u>1.492.569</u>	<u>-8.903</u>

Balance 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	5	9.323.000	5.200
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	18.073	24
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver		9.341.073	5.224
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.436.018	3.454
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.317.873	1.208
Deposita		42.000	42
Finansielle anlægsaktiver		4.795.891	4.704
Anlægsaktiver i alt		14.136.964	9.928
Færdigvarer og handelsvarer		2.365.331	2.366
Varebeholdninger		2.365.331	2.366
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.452.193	4.380
Andre tilgodehavender		4.375.485	799
Periodeafgrænsningsposter		0	23
Tilgodehavender		9.827.678	5.202
Værdipapirer		181.221	147
Værdipapirer		181.221	147
Likvide beholdninger		26.074	20
Omsætningsaktiver i alt		12.400.304	7.735
Aktiver i alt		26.537.268	17.663

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		<u>1.484.779</u>	<u>-8</u>
Egenkapital	7	<u>1.984.779</u>	<u>492</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>764.600</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>764.600</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>1.414.247</u>	<u>1.556</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>1.414.247</u>	<u>1.556</u>
Gæld til realkreditinstitutter	8	126.600	122
Banker		9.350.694	9.461
Leverandører af varer og tjenesteydelser		124.182	116
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.195.955	1.846
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.534.886	2.277
Selskabsskat		125.743	831
Anden gæld		594.371	659
Periodeafgrænsningsposter		79.158	45
Deposita		<u>242.053</u>	<u>258</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>22.373.642</u>	<u>15.615</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>23.787.889</u>	<u>17.171</u>
Passiver i alt		<u>26.537.268</u>	<u>17.663</u>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		
Usikkerhed ved indregning og måling	12		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.279.834	2.991
Pensioner	52.957	53
Andre omkostninger til social sikring	252.816	179
	<u>3.585.607</u>	<u>3.223</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	157.400	460
Andre finansielle indtægter	35.939	2
	<u>193.339</u>	<u>462</u>
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning finansielle aktiver	2.340.300	11.293
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	156.100	307
Andre finansielle omkostninger	729.320	794
	<u>3.225.720</u>	<u>12.394</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	126.645	832
Årets udskudte skat	764.600	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-87	0
	<u>891.158</u>	<u>832</u>

Noter til årsrapporten

5 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Investerings- ejendomme</u>
Kostpris 1. juli 2015	<u>4.244.833</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>4.244.833</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	955.167
Årets værdireguleringer	<u>4.123.000</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>5.078.167</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u><u>9.323.000</u></u>

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdi vurderingen pr. 30. juni 2016 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav i intervallet 5 % - 7 %. Det gennemsnitlige afkastkrav kan opgøres til 5,75 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav	<u>-1,00%</u> kr.	<u>Basis</u> kr.	<u>1,00 %</u> kr.
Afkastprocent	<u>4,75</u>	<u>5,75</u>	<u>6,75</u>
Dagsværdi	<u>11.286.000</u>	<u>9.323.000</u>	<u>7.942.000</u>
Ændring i dagsværdi	<u>1.963.000</u>	<u>0</u>	<u>-1.381.000</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. juli 2015	<u>69.992</u>	<u>31.938</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>69.992</u>	<u>31.938</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	46.006	31.938
Årets nedskrivninger	<u>5.913</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>51.919</u>	<u>31.938</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>18.073</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Brohom Skovdistrikt	Tommerup	100%
Nordsjællands Riviera A/S	Tommerup	100%
Beslaget ApS	Tommerup	100%
Beslaget III ApS	Tommerup	100%

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Vestervangen I/S	Tommerup	50%
Jøpani ApS	Tommerup	33%

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	-7.790	492.210
Årets resultat	0	1.492.569	1.492.569
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	1.484.779	1.984.779

Selskabskapitalen består af 500 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	851.064	992
Mellem 1 og 5 år	563.183	564
Langfristet del	1.414.247	1.556
Inden for et år	126.600	122
	1.540.847	1.678

9 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet NP Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Huslejeoplyttelse 3 måneder a 5.000 kr.

Selskabet har indgået en leasingkontrakt på en printer, der resterer 26 måneder med en ydelse på 1.427 kr.

Noter til årsrapporten

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er tinglyst pant kr. 2.550.000, i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør .kr. 11.565.331

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 6.500.000 kr i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr.5.000.000 til sikkerhed for bankgæld, mens ejerpantebreve for kr. 1.500.000 er i selskabets egen besiddelse.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret bankkonto kr. 16.658

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

NP Holding A/S ejer alle aktier i selskabet

12 Usikkerhed ved indregning og måling

Under posten ”Andre tilgodehavender” indgår tilgodehavende på DKK 3,1 mill. Det er usikkert, hvorvidt beløbet vil indgå fuldt ud, men det er ledelsens opfattelse, at beløbet vil blive tilbagebetalt.