

Murerfirmaet Kjeld Stidsen, Egebjerg ApS

Højbovej 14, 8700 Horsens

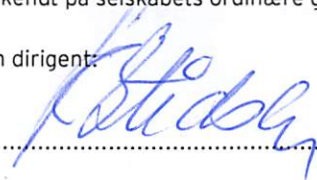
CVR-nr. 76 71 82 10



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 13/10 - 17

Som dirigent:


.....



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Murerfirmaet Kjeld Stidsen, Egebjerg ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 2. oktober 2017

Direktion:

Kjeld Stidsen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Murerfirmaet Kjeld Stidsen, Egebjerg ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Murerfirmaet Kjeld Stidsen, Egebjerg ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, som omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Denne standard kræver også, at vi overholder etiske krav.


Et review af årsregnskabet i overensstemmelse med den internationale standard om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært omfatter forespørgsler til ledelsen og andre i selskabet, hvor dette måtte være relevant, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 2. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt Eilertsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Murerfirmaet Kjeld Stidsen, Egebjerg ApS
Adresse, postnr., by	Højbovej 14, 8700 Horsens
CVR-nr.	76 71 82 10
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Telefon	75 62 62 09
Direktion	Kjeld Stidsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Sydbank Søndergade 18-20, 8700 Horsens,
Advokat	Ladegaard, Rasmussen & Partnere Løvenørnsgade 17, 8700 Horsens,



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive murerforetning og i tilslutning hertil udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 952.998 kr. mod 841.958 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 5.537.084 kr. Samlet set anses resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I regnskabsåret 2017/18 forventes der et positivt resultat



Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	1.630.765	2.078.225
2	Personaleomkostninger	-549.601	-533.819
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	0	-353.360
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	1.081.164	1.191.046
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	415.000	39.000
	Resultat før finansielle poster	1.496.164	1.230.046
	Finansielle indtægter	0	1.583
	Finansielle omkostninger	-274.085	-586.280
	Resultat før skat	1.222.079	645.349
3	Skat af årets resultat	-269.081	196.609
	Årets resultat	952.998	841.958
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	50.000
	Overført resultat	952.998	791.958
		952.998	841.958



Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
5	Investeringsejendomme	19.901.000	19.486.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
		<u>19.901.000</u>	<u>19.486.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	25.000	25.000
		<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.926.000</u>	<u>19.511.000</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varer under fremstilling	1.000.000	1.000.000
		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	215.895	63.835
	Igangværende arbejder for fremmed regning	100.000	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.415	0
		<u>319.310</u>	<u>63.835</u>
	Likvide beholdninger	<u>398.253</u>	<u>294.322</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.717.563</u>	<u>1.358.157</u>
	AKTIVER I ALT	<u>21.643.563</u>	<u>20.869.157</u>



Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	5.337.084	4.384.086
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	50.000
	Egenkapital i alt	5.537.084	4.634.086
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	192.243	67.592
	Andre hensatte forpligtelser	85.456	288.630
	Hensatte forpligtelser i alt	277.699	356.222
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	13.655.308	13.965.195
	Deposita	323.088	323.088
		13.978.396	14.288.283
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	309.249	200.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	187.042	188.542
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	48.197	129.816
	Skyldig selskabsskat	144.430	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.043.815	967.262
	Anden gæld	117.651	104.946
		1.850.384	1.590.566
	Gældsforpligtelser i alt	15.828.780	15.878.849
	PASSIVER I ALT	21.643.563	20.869.157

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	3.592.128	50.000	3.842.128
Overført, jf. resultatdisponering	0	791.958	50.000	841.958
Udloddet udbytte	0	0	-50.000	-50.000
Egenkapital 1. juli 2016	200.000	4.384.086	50.000	4.634.086
Overført, jf. resultatdisponering	0	952.998	0	952.998
Udloddet udbytte	0	0	-50.000	-50.000
Egenkapital 30. juni 2017	200.000	5.337.084	0	5.537.084

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Årets resultat	952.998	841.958
8	Reguleringer	106.166	349.088
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	1.059.164	1.191.046
9	Ændring i driftskapital	-452.510	3.765.510
	Pengestrømme fra primær drift	606.654	4.956.556
	Renteindbetalinger m.v.	0	1.583
	Renteudbetalinger m.v.	-274.085	-586.280
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	332.569	4.371.859
	Udbetalt udbytte	-50.000	-50.000
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	0	1.957.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-200.638	-5.848.634
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-250.638	-3.941.634
	Årets pengestrøm	81.931	430.225
	Likvider 1. juli	294.322	-135.903
10	Likvider 30. juni	376.253	294.322

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Murerfirmaet Kjeld Stidsen, Egebjerg ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendommen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi fastsat på baggrund af markedsforholdene på balancedagen.

Værdien fastsættes ud fra vurdering af lignende ejendomme og med et afkastkrav på 6,00 %. Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i rente- og lejerisici.

Årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen og indgår i posten "afskrivninger og værdiregulering af investeringsejendomme."

Der afskrives ikke på investeringsejendomme.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Beholdning af grunde til videre salg måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	453.878	451.320
Pensioner	45.450	48.778
Andre omkostninger til social sikring	7.714	6.290
Andre personaleomkostninger	42.559	27.431
	<u>549.601</u>	<u>533.819</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>
 3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	144.430	0
Årets regulering af udskudt skat	124.651	-196.609
	<u>269.081</u>	<u>-196.609</u>

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Investeringsjendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2016	17.758.804	1.645.621	19.404.425
Afgang i årets løb	0	-320.000	-320.000
Kostpris 30. juni 2017	<u>17.758.804</u>	<u>1.325.621</u>	<u>19.084.425</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	1.727.196	0	1.727.196
Årets opskrivning	415.000	0	415.000
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>2.142.196</u>	<u>0</u>	<u>2.142.196</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	0	1.645.621	1.645.621
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-320.000	-320.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>0</u>	<u>1.325.621</u>	<u>1.325.621</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>19.901.000</u>	<u>0</u>	<u>19.901.000</u>

5 Investeringsjendomme

Virksomheden foretager investering i udlejningsejendomme. Investeringsjendomme indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, jf. reglerne i årsregnskabslovens § 38.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

5 Investeringsejendomme (fortsat)

kr.	2016/17	2015/16
Dagsværdi 1. juli	19.486.000	19.447.000
Årets værdireguleringer	415.000	39.000
Dagsværdi 30. juni	19.901.000	19.486.000

Opgørelse af dagsværdi

Ved opgørelse af afkastet for ejendommen tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommen. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder m.v. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mæglers bedømmelser af markedsniveauet.

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelse af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocent lagt til grund:
Afkastprocent 6,00 %.

Følsomhedsanalyse

En forøgelse af afkastkravet med 0,5 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 1.531 t.kr. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 5.456 t.kr. til 3.925 t.kr.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 11,0 mio. kr. senere end 5 år fra balancedagen.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkredit og pengeinstitutter, 13.965 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 19.901 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med bank er deponeret skadesløsbrev på 10.000 t.kr. i ejendommen matr.nr.12 dz Stensballe By, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 18.387 t.kr.



Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
8 Reguleringer		
Opskrivning af investeringsejendom	-415.000	-39.000
Finansielle indtægter	0	-1.583
Finansielle omkostninger	274.085	586.280
Udskudt skat	247.081	-196.609
	<u>106.166</u>	<u>349.088</u>
9 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	4.315.910
Ændring i tilgodehavender	-255.475	-17.017
Ændring i leverandørgæld m.v.	6.139	-822.013
Ændring i hensatte forpligtelser	-203.174	288.630
	<u>-452.510</u>	<u>3.765.510</u>
10 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	398.253	294.322
	<u>398.253</u>	<u>294.322</u>