

## **G.M.T. ApS**

**CVR-nr. 78 88 82 10**

### **Årsrapport for 2017/18**

**(33. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 16. november 2018

---

**Børge Jørgensen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |             |
| Ledelsespåtegning                                       | 1           |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |             |
| Selskabsoplysninger                                     | 4           |
| Koncernoversigt   | 5           |
| Ledelsesberetning                                       | 6           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab</b>                                      |             |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 7           |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni                    | 12          |
| Balance 30. juni  | 13          |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 15          |
| Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni                 | 16          |
| Noter til årsrapporten                                  | 17          |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for G.M.T. ApS.

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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 14. november 2018

### Direktion

Børge Jørgensen  
direktør

### Bestyrelse

Morten Møller Jørgensen

Ilse Marie Jørgensen

Børge Jørgensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## *Til kapitalejeren i G.M.T. ApS*

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for G.M.T. ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 14. november 2018

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34151

## Selskabsoplysninger

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | G.M.T. ApS<br>Frejasvej 15<br>8500 Grenaa  |
|                      | CVR-nr.: 78 88 82 10   |
|                      | Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018   |
|                      | Stiftet: 23. september 1985  |
|                      | Regnskabsår: 33. regnskabsår   |
|                      | Hjemsted: Norddjurs  |
| <b>Bestyrelse</b>    | Morten Møller Jørgensen,<br>Ilse Marie Jørgensen,<br>Børge Jørgensen,                  |
| <b>Direktion</b>     | Børge Jørgensen, direktør  |
| <b>Revisor</b>       | Kreston SR<br>Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Torvet 7,1<br>8600 Silkeborg |
| <b>Pengeinstitut</b> | Danske Bank<br>Østervold 39<br>8900 Randers C  |

## Koncernoversigt

### Moderselskab

G.M.T. ApS,  
Grenaa, Danmark  
Nom. DKK 500.000

### Konsoliderede dattervirksomheder

100%

Grenaa Murer- &  
Tømrerforretning A/S  
Grenaa, Danmark  
Nom. DKK 500.000

---

### Associerede virksomheder

50%

Mølleparken, Grenaa ApS  
Grenaa, Danmark  
Nom. DKK 50.000

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive udlejningsvirksomhed ved ejendomme og driftsmateriel.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 309.649, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 24.037.450.

Der er ikke sket væsentlige ændringer til selskabets aktivitet eller økonomiske forhold i regnskabsåret.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for G.M.T. ApS for 2017/18 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 2017/18 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Indtægter fra udlejningsaktiviteter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat 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.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Årets skat, som 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Øvrige bygninger                        | 50 år    | 0-50 %    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år     | 0 %       |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for G.M.T. ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Equity

#### Reserve for net revaluation according to the equity method

The reserve for net revaluation according to the equity method comprises net revaluation of investments in subsidiaries and associates relative to the cost.

### Dividend

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability at the date of declaration by the annual general meeting.

### 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

### 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.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

|   | Note | 2017/18<br>kr. | 2016/17<br>kr. |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>582.996</b> | <b>529.745</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | -135.000       | -417.808       |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>                |      | <b>447.996</b> | <b>111.937</b> |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |      | -289.200       | -165.168       |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>158.796</b> | <b>-53.231</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             |      | 66.963         | 8.951          |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder             |      | 76.184         | 60.265         |
| Finansielle indtægter   | 2    | 203.394        | 183.369        |
| Finansielle omkostninger  |      | -148.254       | -44.526        |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>357.083</b> | <b>154.828</b> |
| Skat af årets resultat  | 3    | -47.434        | -19.312        |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>309.649</b> | <b>135.516</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |      |                |                |
| Foreslået udbytte   |      | 105.800        | 103.400        |
| Overført resultat   |      | 203.849        | 32.116         |
|   |      | <b>309.649</b> | <b>135.516</b> |

## Balance 30. juni

|  | <u>Note</u> | <u>2017/18</u><br>kr.    | <u>2016/17</u><br>kr.    |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |             |                          |                          |
| Grunde og bygninger                          |             | 14.496.276               | 13.778.301               |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | <u>577.500</u>           | <u>731.500</u>           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 4           | <b><u>15.073.776</u></b> | <b><u>14.509.801</u></b> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 5           | 1.401.458                | 1.334.495                |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     | 6           | <u>153.461</u>           | <u>77.277</u>            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |             | <b><u>1.554.919</u></b>  | <b><u>1.411.772</u></b>  |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |             | <b><u>16.628.695</u></b> | <b><u>15.921.573</u></b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 1.341.317                | 1.082.825                |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |             | 1.243.970                | 1.221.570                |
| Andre tilgodehavender                        |             | 13.258                   | 0                        |
| Selskabsskat                                 |             | <u>35.053</u>            | <u>139.833</u>           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b><u>2.633.598</u></b>  | <b><u>2.444.228</u></b>  |
| Værdipapirer                                 |             | <u>2.247.977</u>         | <u>2.368.139</u>         |
| <b>Værdipapirer</b>                          |             | <b><u>2.247.977</u></b>  | <b><u>2.368.139</u></b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b><u>5.096.842</u></b>  | <b><u>5.796.938</u></b>  |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |             | <b><u>9.978.417</u></b>  | <b><u>10.609.305</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |             | <b><u>26.607.112</u></b> | <b><u>26.530.878</u></b> |

## Balance 30. juni

|  | Note | 2017/18           | 2016/17           |
|--|------|-------------------|-------------------|
|  |      | kr.               | kr.               |
| <b>Passiver</b>                                    |      |                   |                   |
| Virksomhedskapital                                 |      | 500.000           | 500.000           |
| Reserve for opskrivninger                          |      | 3.767.866         | 3.767.866         |
| Overført resultat                                  |      | 19.663.784        | 19.459.935        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                |      | 105.800           | 103.400           |
| <b>Egenkapital</b>                                 |      | <b>24.037.450</b> | <b>23.831.201</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                       |      | 986.000           | 1.010.000         |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                |      | <b>986.000</b>    | <b>1.010.000</b>  |
| Gæld til realkreditinstitutter                     |      | 907.998           | 1.053.479         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | 7    | <b>907.998</b>    | <b>1.053.479</b>  |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7    | 147.252           | 138.460           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |      | 57.167            | 48.000            |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse              |      | 210.111           | 162.173           |
| Anden gæld   |      | 41.278            | 52.934            |
| Periodeafgrænsningsposter                          |      | 0                 | 11.047            |
| Deposita   |      | 219.856           | 223.584           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |      | <b>675.664</b>    | <b>636.198</b>    |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    |      | <b>1.583.662</b>  | <b>1.689.677</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                              |      | <b>26.607.112</b> | <b>26.530.878</b> |
| Eventualposter mv.                                 | 8    |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 9    |                   |                   |



## Egenkapitaloppgørelse

|                                  | Virksomheds-<br>kapital | Reserve for<br>opskriv-<br>ninger | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt             |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2017         | 500.000                 | 3.767.866                         | 19.459.935           | 103.400  | 23.831.201        |
| Betalt ordinært udbytte          | 0                       | 0                                 | 0                    | -103.400   | -103.400          |
| Årets resultat                   | 0                       | 0                                 | 203.849              | 105.800  | 309.649           |
| <b>Egenkapital 30. juni 2018</b> | <b>500.000</b>          | <b>3.767.866</b>                  | <b>19.663.784</b>    | <b>105.800</b>                                   | <b>24.037.450</b> |

|                                  | Virksomheds-<br>kapital | Reserve for<br>opskriv-<br>ninger | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt             |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016         | 500.000                 | 3.767.866                         | 19.427.819           | 101.200  | 23.796.885        |
| Betalt ordinært udbytte          | 0                       | 0                                 | 0                    | -101.200   | -101.200          |
| Årets resultat                   | 0                       | 0                                 | 32.116               | 103.400  | 135.516           |
| <b>Egenkapital 30. juni 2017</b> | <b>500.000</b>          | <b>3.767.866</b>                  | <b>19.459.935</b>    | <b>103.400</b>                                   | <b>23.831.201</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

|  | Note | 2017/18<br>kr.   | 2016/17<br>kr.   |
|--|------|------------------|------------------|
| Årets resultat                                       |      | 309.649          | 135.516          |
| Reguleringer   | 10   | 138.347          | -23.579          |
| Ændring i driftskapital                              | 11   | -258.233         | 953.434          |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |      | <b>189.763</b>   | <b>1.065.371</b> |
| Renteindbetalinger og lignende                       |      | 203.394          | 108.561          |
| Renteudbetalinger og lignende                        |      | -220.597         | 19.543           |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                |      | <b>172.560</b>   | <b>1.193.475</b> |
| Betalt selskabsskat                                  |      | 33.346           | -107.338         |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |      | <b>205.906</b>   | <b>1.086.137</b> |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |      | -853.175         | -770.000         |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |      | <b>-853.175</b>  | <b>-770.000</b>  |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter    |      | -69.589          | -102.599         |
| Betalt udbytte                                       |      | -103.400         | -101.200         |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |      | <b>-172.989</b>  | <b>-203.799</b>  |
| <b>Ændring i likvider</b>                            |      | <b>-820.258</b>  | <b>112.338</b>   |
| Likvide beholdninger                                 |      | 5.796.938        | 5.739.621        |
| Værdipapirer   |      | 2.368.139        | 2.313.118        |
| Likvider 1. juli 2017                                |      | 8.165.077        | 8.052.739        |
| <b>Likvider 30. juni 2018</b>                        |      | <b>7.344.819</b> | <b>8.165.077</b> |
| Likvider specificeres således:                       |      |                  |                  |
| Likvide beholdninger                                 |      | 5.096.842        | 5.796.938        |
| Værdipapirer   |      | 2.247.977        | 2.368.139        |
| <b>Likvider 30. juni 2018</b>                        |      | <b>7.344.819</b> | <b>8.165.077</b> |

## Noter

|   | <u>2017/18</u>        | <u>2016/17</u>        |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | kr.                   | kr.                   |
| <b>1 Personalemkostninger</b>   |                       |                       |
| Pensioner   | <u>135.000</u>        | <u>417.808</u>        |
|   | <b><u>135.000</u></b> | <b><u>417.808</u></b> |
| <br>  |                       |                       |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                              | <u>2</u>              | <u>2</u>              |
| <br>  |                       |                       |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>  |                       |                       |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder                                 | 20.775                | 20.894                |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder                                 | 22.400                | 22.100                |
| Andre finansielle indtægter   | <u>160.219</u>        | <u>140.375</u>        |
|   | <b><u>203.394</u></b> | <b><u>183.369</u></b> |
| <br>  |                       |                       |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>   |                       |                       |
| Årets aktuelle skat   | 71.434                | 4.312                 |
| Årets udskudte skat   | <u>-24.000</u>        | <u>15.000</u>         |
|   | <b><u>47.434</u></b>  | <b><u>19.312</u></b>  |
| <br>  |                       |                       |
| Skat af årets resultat fordeles således:                                    |                       |                       |
| Beregnet 22% skat af årets resultat før skat                                | 78.558                | 34.062                |
| <br>  |                       |                       |
| Skatteeffekt af:  |                       |                       |
| Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter | -31.093               | -14.882               |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år                                  | <u>-31</u>            | <u>132</u>            |
|   | <b><u>47.434</u></b>  | <b><u>19.312</u></b>  |

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

|  | Grunde og<br>bygninger   | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|--|--------------------------|---|
| Kostpris 1. juli 2017                      | 10.301.510               | 2.135.734                                     |
| Tilgang i årets løb                        | 853.175                  | 0   |
| Kostpris 30. juni 2018                     | <u>11.154.685</u>        | <u>2.135.734</u>                              |
| Opskrivninger 1. juli 2017                 | 4.830.597                | 0   |
| Opskrivninger 30. juni 2018                | <u>4.830.597</u>         | <u>0</u>                                      |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2017         | 1.353.806                | 1.404.234                                     |
| Årets afskrivninger                        | 135.200                  | 154.000                                       |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2018        | <u>1.489.006</u>         | <u>1.558.234</u>                              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b> | <b><u>14.496.276</u></b> | <b><u>577.500</u></b>                         |

### 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|  |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Kostpris 1. juli 2017                      | <u>1.800.000</u>        | <u>1.800.000</u>        |
| Kostpris 30. juni 2018                     | <u>1.800.000</u>        | <u>1.800.000</u>        |
| Værdireguleringer 1. juli 2017             | -465.505                | -474.456                |
| Årets resultat                             | 66.963                  | 8.951                   |
| Værdireguleringer 30. juni 2018            | <u>-398.542</u>         | <u>-465.505</u>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b> | <b><u>1.401.458</u></b> | <b><u>1.334.495</u></b> |

## Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u>                                       | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u>    | <u>Årets resultat</u> |
|---|-----------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Grenaa Murer- & Tømrerforretning A/S              | Grenaa          | 100%             | 1.401.458             | 66.963                |
|   |                 |                  | <u>2017/18</u>        | <u>2016/17</u>        |
|   |                 |                  | kr.                   | kr.                   |
| <b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                 |                  |                       |                       |
| Kostpris 1. juli 2017                             |                 |                  | <u>25.000</u>         | <u>25.000</u>         |
| Kostpris 30. juni 2018                            |                 |                  | <u>25.000</u>         | <u>25.000</u>         |
| Værdireguleringer 1. juli 2017                    |                 |                  | 52.277                | -7.988                |
| Årets resultat                                    |                 |                  | <u>76.184</u>         | <u>60.265</u>         |
| Værdireguleringer 30. juni 2018                   |                 |                  | <u>128.461</u>        | <u>52.277</u>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>        |                 |                  | <b><u>153.461</u></b> | <b><u>77.277</u></b>  |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u>             | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|-------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Mølleparken, Grenaa ApS | Grenaa          | 50%              | 306.922            | 152.368               |

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

|                                | <u>Gæld</u><br><u>1. juli 2017</u> | <u>Gæld</u><br><u>30. juni 2018</u> | <u>Afdrag</u><br><u>næste år</u> | <u>Restgæld</u><br><u>efter 5 år</u> |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>1.191.939</u>                   | <u>1.055.250</u>                    | <u>147.252</u>                   | <u>233.100</u>                       |
|                                | <b><u>1.191.939</u></b>            | <b><u>1.055.250</u></b>             | <b><u>147.252</u></b>            | <b><u>233.100</u></b>                |

## Noter

### 8 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter der udgør pr. 30. juni 2018 1.055 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 14.496 tkr.

### 10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

|   | <u>2017/18</u>        | <u>2016/17</u>        |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | kr.                   | kr.                   |
| Finansielle indtægter                                 | -203.394              | -183.369              |
| Finansielle omkostninger                              | 148.254               | 44.526                |
| Af- og nedskrivninger                                 | 289.200               | 165.168               |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -66.963               | -8.951                |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -76.184               | -60.265               |
| Skat af årets resultat                                | 47.434                | 19.312                |
|   | <u><b>138.347</b></u> | <u><b>-23.579</b></u> |

### 11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

|                            |                        |                       |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ændring i tilgodehavender  | -294.151               | 1.359.355             |
| Ændring i leverandører mv. | 35.918                 | -405.921              |
|                            | <u><b>-258.233</b></u> | <u><b>953.434</b></u> |

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

## Jens Villemann

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:33948794-RID:12466187

IP: 178.157.xxx.xxx

2018-11-19 21:34:18Z

NEM ID 

## Børge Jørgensen

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-873671522383

IP: 93.164.xxx.xxx

2018-11-20 12:27:03Z

NEM ID 

## Børge Jørgensen

### Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-873671522383

IP: 93.164.xxx.xxx

2018-11-20 12:32:25Z

NEM ID 

## Børge Jørgensen

### Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-873671522383

IP: 93.164.xxx.xxx

2018-11-20 12:32:25Z

NEM ID 

## Børge Jørgensen

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-873671522383

IP: 93.164.xxx.xxx

2018-11-20 12:32:25Z

NEM ID 

## Morten Møller Jørgensen

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-125176922633

IP: 176.23.xxx.xxx

2018-11-20 17:37:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5V3N3-K0K1E-A36P0-3BH2D-58Q0W-U6QZ3

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>