

UNIONKUL WAREHOUSE A/S

Kalkbrænderiløbskaj 4
2100 København Ø

CVR-nr. 11 98 05 03

Årsrapport for perioden
1. juli 2021 til 30. juni 2022
(35. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 13. december 2022

Claus Høxbro
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab | |
| | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for UNIONKUL WAREHOUSE 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. december 2022

Direktion

Klaus Kastbjerg

Bestyrelse

Claus Høxbro
formand

Anne-Louise Kastbjerg

Klaus Kastbjerg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i UNIONKUL WAREHOUSE A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for UNIONKUL WAREHOUSE A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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

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

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Hellerup, den 13. december 2022

CVR-nr. 33 25 68 76



Carsten Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10068

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Selskabet | UNIONKUL WAREHOUSE A/S Kalkbrænderiløbskaj 4 2100 København Ø |
| | CVR-nr.: 11 98 05 03 |
| | Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022 |
| | Stiftet: 1. marts 1988 |
| | Hjemsted: København |
| Bestyrelse | Claus Høxbro, formand Anne-Louise Kastbjerg Klaus Kastbjerg |
| Direktion | Klaus Kastbjerg |
| Revisor | Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Investeringssejendommene består af flere udviklingssejendomme beliggende i Storkøbenhavn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 2.873.851, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på kr. 5.782.040.

Investeringssejendomme måles på balancedagen til forsigtig dagsværdi og værdireguleringen indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien er pr. 30. juni 2022 beregnet ved brug af en afkastbaseret model af det fremtidige driftsafkast. Dagsværdien er baseret på ledelsens skøn under hensyntagen til beliggenhed, markedets afkastkrav, ejendommens særlige beskaffenhed (bygning på lejet grund), indgåede lejekontrakter, områdets udviklingshorisont, og andre forhold. I den udstrækning markedsrenter ændrer sig, en investors rentekrav ændres eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan investeringssejendommens værdi tilsvarende ændre sig. Vi henviser til noten "Investeringssejendomme".

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

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 UNIONKUL WAREHOUSE A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år

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

Generelt

Drift af investeringsejendomme m.v. indeholder lejeindtægter, ejendommens driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Driftsomkostninger omfatter ejendomsskat, forsikringer, vedligeholdelse samt andre ejendomsrelaterede udgifter, som ikke afholdes af lejer.

I andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger mv.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Årets værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Værdiregulering baseres på fremtidig driftsafkast, og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-20 år | 0-25 % |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af andre anlæg, driftsmateriel og inventar opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme omfatter investering i bygninger på lejet grund, der måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg af investeringsejendomme opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

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 samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

1. juli 2021 - 30. juni 2022

| | Note | 2021/22 kr. | 2020/21 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 2 | 3.545.771 | 4.972 |
| Personaleomkostninger | 1 | 0 | 0 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 3.545.771 | 4.972 |
| Af- og nedskrivninger | | 0 | -351 |
| Værdireguleringer af investeringsaktiver | 3 | 300.000 | -1.000 |
| Resultat før finansielle poster | | 3.845.771 | 3.621 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -871 | 10 |
| Finansielle indtægter | 4 | 18.329 | 4 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -178.559 | -232 |
| Resultat før skat | | 3.684.670 | 3.403 |
| Skat af årets resultat | 6 | -810.819 | -747 |
| Årets resultat | | 2.873.851 | 2.656 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 1.548.541 | 4.029 |
| Overført resultat | | 1.325.310 | -1.373 |
| | | 2.873.851 | 2.656 |

Balance pr. 30. juni 2022

| | <u>Note</u> | <u>2021/22</u> kr. | <u>2020/21</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | | |
| Investeringsejendomme | | 14.600.000 | 14.300 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>28.782</u> | <u>30</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | <u>14.628.782</u> | <u>14.330</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 8 | 497.049 | 498 |
| Deposita | | <u>11.225</u> | <u>11</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>508.274</u> | <u>509</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>15.137.056</u> | <u>14.839</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.548.541 | 4.029 |
| Tilgodehavender fra lejer | | 90.822 | 1.256 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>307.477</u> | <u>486</u> |
| Tilgodehavender | | <u>1.946.840</u> | <u>5.771</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>360.873</u> | <u>1</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>2.307.713</u> | <u>5.772</u> |
| Aktiver i alt | | <u>17.444.769</u> | <u>20.611</u> |

Balance pr. 30. juni 2022

| | <u>Note</u> | <u>2021/22</u> kr. | <u>2020/21</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 638.000 | 638 |
| Overført resultat | | 3.595.499 | 2.270 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.548.541 | 4.029 |
| Egenkapital | | <u>5.782.040</u> | <u>6.937</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | | 3.167.066 | 3.812 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>3.167.066</u> | <u>3.812</u> |
| Bankgæld | | 2.735.021 | 4.024 |
| Selskabsskat | | 1.455.779 | 1.725 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | <u>4.190.800</u> | <u>5.749</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 9 | 1.254.000 | 1.230 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 353.814 | 610 |
| Anden gæld | | 166.140 | 156 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 533.540 | 0 |
| Deposita | | 1.997.369 | 2.117 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>4.304.863</u> | <u>4.113</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>8.495.663</u> | <u>9.862</u> |
| Passiver i alt | | <u>17.444.769</u> | <u>20.611</u> |
| Særlige poster | 2 | | |
| Eventualforpligtelser m.v. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2021 | 638.000 | 2.270.189 | 4.029.338 | 6.937.527 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -4.029.338 | -4.029.338 |
| Årets resultat | 0 | 1.325.310 | 1.548.541 | 2.873.851 |
| Egenkapital 30. juni 2022 | 638.000 | 3.595.499 | 1.548.541 | 5.782.040 |

Noter

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|---|-------------------------|----------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 2 Særlige poster | | |
| Avance salg andre anlæg (Andre driftsindtægter) | 0 | 2.529 |
| Erstatning ekspropriation (Andre driftsindtægter) | <u>1.204.819</u> | <u>0</u> |
| | <u>1.204.819</u> | <u>2.529</u> |
| 3 Værdireguleringer af investeringsaktiver | | |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | <u>300.000</u> | <u>-1.000</u> |
| Værdiregulering investeringsejendomme | <u>300.000</u> | <u>-1.000</u> |
| | <u>300.000</u> | <u>-1.000</u> |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | <u>18.329</u> | <u>4</u> |
| | <u>18.329</u> | <u>4</u> |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>178.559</u> | <u>232</u> |
| | <u>178.559</u> | <u>232</u> |

Noter

6 Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------|-----------------------|-------------------|
| Årets aktuelle skat | 1.455.779 | 1.725 |
| Regulering af udskudt skat | <u>-644.960</u> | <u>-978</u> |
| | <u>810.819</u> | <u>747</u> |

7 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Investeringseje ndomme</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|--|-----------------------------------|--|
| Kostpris 1. juli 2021 | 2.124.094 | 472.664 |
| Afgang i årets løb | <u>-1.894.094</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. juni 2022 | <u>230.000</u> | <u>472.664</u> |
| Værdiregulering 1. juli 2021 | 12.175.906 | 0 |
| Årets værdiregulering | <u>2.194.094</u> | <u>0</u> |
| Værdiregulering 30. juni 2022 | <u>14.370.000</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2021 | <u>0</u> | <u>443.882</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2022 | <u>0</u> | <u>443.882</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | <u>14.600.000</u> | <u>28.782</u> |

Noter

Investeringsjendomme, værdiansat til 14,6 mio. kr., måles på balancedagen til forsigtig dagsværdi og værdireguleringen indregnes direkte i resultatopgørelsen. Dagsværdien er pr. 30. juni 2022 beregnet ved brug af en afkastbaseret model og der medvirker ikke ekstern vurderingsmand.

Investeringsjendommene består af flere udviklingsjendomme beliggende i Storkøbenhavn. Investeringsjendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsjendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Ved opgørelsen af det fremtidige, løbende driftsafkast indregnes leje i overensstemmelse med indgåede kontrakter samt opgjort lejereseve, og der fradrages skønnede driftsomkostninger.

Ved opgørelsen af faktor til kapitalisering skønnes der et forrentningskrav hos en køber under hensyntagen til investeringsjendommens beliggenhed, lejet grund, indgåede lejekontrakter, områdets udviklingshorisont, vedligeholdelsesstand, klausuler om lejeregulering og opsigelse i indgåede lejekontrakter. samt det eksisterende renteniveau og andre markedsforhold ved regnskabsårets udløb.

Dagsværdien på selskabets investeringsjendomme er baseret på beliggenhed, markedets krav til afkast og ejendommens særlige beskaffenhed (bygning på lejet grund). En ændring i ledelsens vurdering af dagsværdi vil påvirke den indregnede værdi i balancen. Ved værdiansættelsen pr. 30.06.2022 er anvendt en kapitaliseringsfaktor på 10.

Ved en ændring af afkastkravet med +/- 0,25%, kan dagsværdien af investeringsjendommene opgøres til henholdsvis 14.200 t.DKK og 15.000 t.DKK.

Noter

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> | | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| | kr. | t.kr. | | |
| 8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | <u>2.702.329</u> | <u>2.702</u> | | |
| Kostpris 30. juni 2022 | <u>2.702.329</u> | <u>2.702</u> | | |
| Værdireguleringer 1. juli 2021 | -2.204.409 | -2.214 | | |
| Årets resultat | <u>-871</u> | <u>10</u> | | |
| Værdireguleringer 30. juni 2022 | <u>-2.205.280</u> | <u>-2.204</u> | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | <u>497.049</u> | <u>498</u> | | |
| | | | | |
| 9 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Gæld</u> | <u>Gæld</u> | <u>Afdrag</u> | <u>Restgæld</u> |
| | <u>1. juli 2021</u> | <u>30. juni 2022</u> | <u>næste år</u> | <u>efter 5 år</u> |
| Bankgæld | 5.253.712 | 3.989.021 | 1.254.000 | 0 |
| Selskabsskat | <u>1.724.583</u> | <u>1.455.779</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>6.978.295</u> | <u>5.444.800</u> | <u>1.254.000</u> | <u>0</u> |

Noter

10 Eventualforpligtelser m.v.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Unionkul Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen

Kontraktforpligtigelser

Selskabets leje- og leasingforpligtelser udgør t.kr. 1.230.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor gæld til pengeinstitut i tiknyttede virksomheder, maksimalt t.kr. 8.200.

Selskabet har stillet garantier for t.kr. 769.