

HNF Holding A/S

Vedbæk Strandvej 500
2950 Vedbæk

CVR-nr. 15175117

Årsrapport 2022/23

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Fremlagt og godkendt på ordinær
generalforsamling, den 6. december 2023

Svend Paludan-Müller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Resultatdisponering | 6 |
| Aktiver | 7 |
| Passiver | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Selskabsoplysninger

Selskab

HNF Holding A/S
Vedbæk Strandvej 500
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 15175117

Direktion

Knud Bergert Johansen

Bestyrelse

Birte Margrete Bergert Lehmann
Knud Bergert Johansen
Svend Otto Paludan-Müller

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
John Richardt Søbjerg, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive fabrikation, handel og ejendomsudlejning, samt eje aktier i koncernforbundne selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK 15.946.611 mod DKK 8.023.054 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 277.647.447.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Resultatet vil i væsentlig grad være påvirket af kursudviklingen på aktiemarkedet og resultatet udvikler sig positivt som negativt i takt hermed.

Egne kapitalandele

Selskabet har en beholdning af egne kapitalandele svarende til 200 aktier a DKK 500. svarende til 10 % af den samlede aktiekapitalen.

Der har i regnskabsåret ikke været bevægelser i selskabets beholdning af egne kapitalandele.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for HNF Holding 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 6. december 2023

I direktionen

Knud Bergert Johansen
Direktør

I bestyrelsen

Birte Margrete Bergert Lehmann
Formand

Knud Bergert Johansen
Bestyrelsesmedlem

Svend Otto Paludan-Müller
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i HNF Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HNF Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 6. december 2023

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard
Statsautoriseret revisor
mne32178

John Richardt Søbjerg
Statsautoriseret revisor
mne35453

Resultatopgørelse

| | Note | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 29.064 | -880.453 |
| Personaleomkostninger | 1 | -523.051 | -442.445 |
| Indtjeningsbidrag | | -493.987 | -1.322.898 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2 | -33.321 | -20.110 |
| Resultat af primær drift | | -527.308 | -1.343.008 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 8 | 306.500 | 761.974 |
| Finansielle indtægter | 3 | 22.901.512 | 34.957.711 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | -1.115.083 | -1.115.083 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -5.018.044 | -24.976.329 |
| Resultat før skat | | 16.547.577 | 8.285.265 |
| Skat af årets resultat | 5 | -600.966 | -262.211 |
| Årets resultat | | 15.946.611 | 8.023.054 |

Resultatdisponering

| | 2022/23 DKK | 2021/22 DKK |
|---|-------------------|------------------|
| Årets resultat foreslås disponeret således: | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode | 306.500 | 761.974 |
| Overført til overført resultat | 5.640.111 | -2.738.920 |
| Årets resultat | 15.946.611 | 8.023.054 |

Aktiver

| | Note | 30-06-2023 DKK | 30-06-2022 DKK |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger | | 1.610.974 | 1.422.358 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 1.610.974 | 1.422.358 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 8 | 7.849.595 | 7.943.095 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 7.849.595 | 7.943.095 |
| Anlægsaktiver | | 9.460.569 | 9.365.453 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 16.047 | 19.976 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 5.506.529 | 79.351 |
| Andre tilgodehavender | | 6.440.553 | 9.803.586 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 5 | 510.275 | 1.625.704 |
| Tilgodehavender | | 12.473.404 | 11.528.617 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 9 | 252.602.368 | 245.009.372 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 252.602.368 | 245.009.372 |
| Likvide beholdninger | | 5.655.489 | 12.918.697 |
| Omsætningsaktiver | | 270.731.261 | 269.456.686 |
| Aktiver i alt | | 280.191.830 | 278.822.139 |

Passiver

| | <u>Note</u> | <u>30-06-2023</u> | <u>30-06-2022</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| | | DKK | DKK |
| Virksomhedskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.512.267 | 1.205.767 |
| Overført resultat | | 265.135.180 | 258.495.069 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Egenkapital | | <u>277.647.447</u> | <u>270.700.836</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.343.022 | 1.654.861 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 396.814 | 3.517.416 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | 5 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 804.547 | 2.949.026 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.544.383</u> | <u>8.121.303</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>2.544.383</u> | <u>8.121.303</u> |
| Passiver i alt | | <u>280.191.830</u> | <u>278.822.139</u> |
| Eventualaktiver | 10 | | |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksom- hedskapital | Nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|-------------------------|--|----------------------|---|--------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital pr. 1. juli 2021 | 1.000.000 | 443.793 | 259.733.989 | 15.000.000 | 276.177.782 |
| Udbetalt udbytte | | | 0 | -15.000.000 | -15.000.000 |
| Modtaget udbytte af egne kapitalandele | | | 1.500.000 | | 1.500.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | 761.974 | -2.738.920 | 10.000.000 | 8.023.054 |
| Egenkapital pr. 1. juli 2022 | 1.000.000 | 1.205.767 | 258.495.069 | 10.000.000 | 270.700.836 |
| Udbetalt udbytte | | | 0 | -10.000.000 | -10.000.000 |
| Modtaget udbytte af egne kapitalandele | | | 1.000.000 | | 1.000.000 |
| Overført via resultatdisponeringen | | 306.500 | 5.640.111 | 10.000.000 | 15.946.611 |
| Egenkapital pr. 30. juni 2023 | 1.000.000 | 1.512.267 | 265.135.180 | 10.000.000 | 277.647.447 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| Gager og lønninger | 520.000 | 440.000 |
| Andre personaleomkostninger | 3.051 | 2.445 |
| I alt | <u>523.051</u> | <u>442.445</u> |
| Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede | <u>1</u> | <u>1</u> |

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| | DKK | DKK |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 33.321 | 20.110 |
| I alt | <u>33.321</u> | <u>20.110</u> |

3. Finansielle indtægter

| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 165.280 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 22.736.232 | 34.957.711 |
| I alt | <u>22.901.512</u> | <u>34.957.711</u> |

4. Finansielle omkostninger

| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
|---|-------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 49.113 | 47.667 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 4.968.931 | 24.928.662 |
| I alt | <u>5.018.044</u> | <u>24.976.329</u> |

Noter, fortsat

5. Skat af årets resultat

| | Sambe- skatnings- bidrag | Udskudt skat | Skat af årets resultat | 2021/22 |
|--|--------------------------------|-----------------|------------------------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Skyldig pr. 1. juli 2022 | 1.625.705 | 0 | | |
| Betalt vedrørende tidligere år | -1.625.705 | | | |
| Skat af årets resultat | 600.966 | 0 | 600.966 | 262.211 |
| Betalt udbytteskat | -1.111.241 | | | |
| Skyldig pr. 30. juni 2023 | -510.275 | 0 | | |
| Skat af årets resultat i resultatopgørelsen | | | 600.966 | 262.211 |
| <i>Som er indregnet således i balancen:</i> | | | | |
| Kortfristet tilgodehavende (omsætningsaktiv) | -510.275 | 0 | | |
| I alt | -510.275 | 0 | | |

6. Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | I alt | 2021/22 |
|--|------------------------|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris pr. 1. juli 2022 | 8.066.594 | 8.066.594 | 8.688.500 |
| Tilgang i året | 221.937 | 221.937 | 214.094 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -836.000 |
| Kostpris pr. 30. juni 2023 | 8.288.531 | 8.288.531 | 8.066.594 |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. juli 2022 | -6.644.236 | -6.644.236 | -7.460.126 |
| Årets afskrivninger | -33.321 | -33.321 | -20.110 |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året | 0 | 0 | 836.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30. juni 2023 | -6.677.557 | -6.677.557 | -6.644.236 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2023 | 1.610.974 | 1.610.974 | 1.422.358 |

Noter, fortsat

7. Finansielle anlægsaktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
|--|--|------------------|------------------|
| | DKK | I alt DKK | 2021/22 DKK |
| Kostpris pr. 1. juli 2022 | 7.237.325 | 7.237.325 | 7.237.325 |
| Kostpris pr. 30. juni 2023 | 7.237.325 | 7.237.325 | 7.237.325 |
| Opskrivninger pr. 1. juli 2022 | 705.770 | 705.770 | 443.796 |
| Årets opskrivninger | 306.500 | 306.500 | 761.974 |
| Modtaget udbytte i året | -400.000 | -400.000 | -500.000 |
| Opskrivninger pr. 30. juni 2023 | 612.270 | 612.270 | 705.770 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2023 | 7.849.595 | 7.849.595 | 7.943.095 |

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | Ejerandel | Virksom- hedskapi- tal | Ifølge seneste årsrapport | | HNF Holding A/S' andel | |
|---------------------------------|-----------|------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | | | Årets resultat DKK | Egenkapi- tal DKK | Årets resultatandel DKK | Andel af egenkapital DKK |
| H.J. Holst Vej 26 ApS, Holte | 100% | 125.000 | 87.493 | 3.100.014 | 87.493 | 3.100.014 |
| MHNF ApS, Vedbæk | 88,55% | 40.000 | 246.925 | 5.363.728 | 218.652 | 4.749.581 |
| I alt | | | | | 306.145 | 7.849.595 |

Der indregnes således:

| | |
|---|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.849.595 |
| I alt | 7.849.595 |

Noter, fortsat

9. Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

| | | |
|---|-----|-------------|
| Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi | DKK | 10.559.517 |
| Dagsværdi pr. 30-06-2023 | DKK | 152.261.679 |

Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser:

| | | |
|---|-----|------------|
| Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi | DKK | -1.264.637 |
| Dagsværdi pr. 30-06-2023 | DKK | 67.388.824 |

10. Eventualaktiver

| | |
|---|------------------|
| | 2022/23 |
| | DKK |
| Ikke-indregnede udskudte skatteaktiver som følge af udnyttede skattemæssige underskud | <u>1.648.833</u> |

11. Eventualforpligtelser

HNF Holding A/S indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12. Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Udeladelse af koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Noter, fortsat

12. Anvendt regnskabspraksis , fortsat

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes Danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet standardkurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Nettoomsætning", "Ejendomsomkostninger" og "Eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Selskabets omsætning består af lejeindtægter fra udlejning af ejendomme. Lejeindtægterne indregnes lineært over lejeperioden.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter de til ejendomsdriften direkte henførbare omkostninger, og omfatter blandt andet de for året ikke fordelte ejendomsskatter, reparationer og vedligeholdelse på ejendommene samt egenandel af varme, vand og elektricitet samt andre forbrugsafhængige omkostninger.

Noter, fortsat

12. Anvendt regnskabspraksis , fortsat

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester, realiserede og urealiserede fortjenester ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, modtagne udbytter samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter regnskabsårets nedskrivning af andre tilgodehavender.

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurstab, realiserede og urealiserede tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat og eventuelle korrektioner til tidligere års skatter. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat 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.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

Aktiver

Materielle anlægsaktiver

Noter, fortsat

12. Anvendt regnskabspraksis , fortsat

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstider og restværdier:

| Aktivgruppe | Periode | Restværdi |
|---------------------|---------|-----------|
| Grunde og bygninger | 30 år | 0% |

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis bruttofortjenesten og andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalandele.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Noter, fortsat

12. Anvendt regnskabspraksis , fortsat

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Unoterede værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver er optaget til kostpris.

Passiver

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger i tilknyttede virksomheder. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder. Reserven kan anvendes til dækning af underskud. Reserven opløses i takt med afhændelse af de tilknyttede virksomheder.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Knud B. Johansen Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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.”

Knud Bergert Johansen

Direktør

Serienummer: 20cfed4f-c666-473b-b670-41ff3342fa2c

IP: 87.60.xxx.xxx

2023-12-07 07:48:19 UTC



Knud Bergert Johansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 20cfed4f-c666-473b-b670-41ff3342fa2c

IP: 87.60.xxx.xxx

2023-12-07 07:48:19 UTC



Svend Otto Paludan-Müller

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 88ccb214-5bd0-48b9-a93c-597cc88fb5bd

IP: 212.242.xxx.xxx

2023-12-07 18:07:04 UTC



Birte Margrete Bergert Lehmann

Bestyrelsesformand

Serienummer: 507615e5-cd07-41c2-a7ba-a41b8ecb24b0

IP: 94.189.xxx.xxx

2023-12-08 08:40:09 UTC



Søren Moesgaard

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 5f661f9c-e43d-422f-badd-36258118acd3

IP: 77.241.xxx.xxx

2023-12-08 08:42:15 UTC



John Richardt Søbjærg

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 70a986b1-9464-4830-8fb8-b43b6517911a

IP: 93.165.xxx.xxx

2023-12-08 08:55:02 UTC



Penneo dokumentnøgle: 8XW8U-LLJDJ-8EU42-YBNWE-GFE24-4QQ7N

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 tidsstempelt 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>**. 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/validator**

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.”

Svend Otto Paludan-Müller

Dirigent

Serienummer: 88ccb214-5bd0-48b9-a93c-597cc88fb5bd

IP: 212.242.xxx.xxx

2023-12-08 09:35:15 UTC



Penneo dokumentnøgle: 8XW8U-LLJDJ-8EU42-YBNWE-GFE24-4QQ7N

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 tidsstempet 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>**. 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/validator>**