
Ho-Bo Invest ApS

Dominovej 30 2, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 17 61 28 08

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /1 2021

Henrik Overgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Ho-Bo Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 24. november 2020

Direktion

Henrik Overgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ho-Bo Invest ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ho-Bo Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Holstebro, den 24. november 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H. C. Krogh

statsautoriseret revisor

mne9693

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ho-Bo Invest ApS
Dominovej 30 2
7500 Holstebro

Telefon: 96130014

CVR-nr.: 17 61 28 08

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Henrik Overgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltvej 16
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Nykredit Bank A/S
Dalgsgade 23
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

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

| | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 3.568 | 4.364 | 3.856 | 2.644 | 4.123 |
| Resultat før finansielle poster | 1.677 | 3.437 | 2.985 | 1.903 | 3.711 |
| Resultat af finansielle poster | -157 | -266 | -302 | -249 | -493 |
| Årets resultat | 1.185 | 2.472 | 2.092 | 1.289 | 2.509 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 52.405 | 52.465 | 51.285 | 51.128 | 50.935 |
| Egenkapital | 23.085 | 22.101 | 19.828 | 17.937 | 16.847 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 1.081 | 1.701 | 2.759 | 2.009 | 2.223 |
| - investeringsaktivitet | 0 | 15 | 0 | -268 | -936 |
| - finansieringsaktivitet | -1.151 | -1.487 | -2.270 | -1.567 | -1.699 |
| Årets forskydning i likvider | -70 | 229 | 489 | 174 | -412 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 3,2% | 6,6% | 5,8% | 3,7% | 7,3% |
| Soliditetsgrad | 44,1% | 42,1% | 38,7% | 35,1% | 33,1% |

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i ejendomsbesiddelse og udlejningsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 1.184.773, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på DKK 23.085.447.

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi baseret på en afkastsmodel. Værdiansættelsen svarer til valuarvurderingen af selskabets 2 ejendomme ultimo september 2019.

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien.

Selskabet beskæftiger sig med ejendomsudlejning, og har indtil videre ikke været påvirket af udbruddet af Covid-19.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende regnskabsår forventes der et overskud af selskabets drift før eventuelle værdireguleringer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste før værdireguleringer | | 3.567.765 | 3.107.391 |
| Værdireguleringer af investeringsaktiver | 1 | 0 | 1.256.930 |
| Bruttofortjeneste efter værdireguleringer | | 3.567.765 | 4.364.321 |
| Administrationsomkostninger | | -1.890.568 | -942.620 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 1.677.197 | 3.421.701 |
| Andre driftsindtægter | | 0 | 15.000 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.677.197 | 3.436.701 |
| Finansielle indtægter | 2 | 30.644 | 69.228 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -187.449 | -335.300 |
| Resultat før skat | | 1.520.392 | 3.170.629 |
| Skat af årets resultat | 4 | -335.619 | -698.155 |
| Årets resultat | | 1.184.773 | 2.472.474 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 200.000 |
| Overført resultat | 184.773 | 2.272.474 |
| | 1.184.773 | 2.472.474 |

Balance 30. september

Aktiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme | 6 | 46.500.000 | 46.500.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 730.289 | 800.979 |
| Materielle anlægsaktiver | | 47.230.289 | 47.300.979 |
| Anlægsaktiver | | 47.230.289 | 47.300.979 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 805.922 | 778.515 |
| Andre tilgodehavender | | 108.814 | 48.698 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 36.569 | 36.569 |
| Tilgodehavender | | 951.305 | 863.782 |
| Værdipapirer | 7 | 1.070.603 | 1.075.954 |
| Likvide beholdninger | | 3.152.817 | 3.224.022 |
| Omsætningsaktiver | | 5.174.725 | 5.163.758 |
| Aktiver | | 52.405.014 | 52.464.737 |

Balance 30. september

Passiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | 21.885.447 | 21.700.674 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 200.000 |
| Egenkapital | 8 | 23.085.447 | 22.100.674 |
| Hensættelse til udskudt skat | 9 | 8.924.954 | 8.868.285 |
| Hensatte forpligtelser | | 8.924.954 | 8.868.285 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 15.835.017 | 17.532.838 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 15.835.017 | 17.532.838 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 10 | 1.743.372 | 1.782.150 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 51.568 | 6.197 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.419.893 | 612.950 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 275.208 | 362.572 |
| Anden gæld | | 1.069.555 | 1.199.071 |
| Kortfristet gæld | | 4.559.596 | 3.962.940 |
| Gældsforpligtelser | | 20.394.613 | 21.495.778 |
| Passiver | | 52.405.014 | 52.464.737 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | | 1.184.773 | 2.472.474 |
| Reguleringer | 11 | 563.114 | -237.013 |
| Ændring i driftskapital | 12 | -171.669 | 116.662 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 1.576.218 | 2.352.123 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 17.010 | 56.731 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -145.726 | -303.636 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 1.447.502 | 2.105.218 |
| Betalt selskabsskat | | -366.314 | -403.754 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 1.081.188 | 1.701.464 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | 0 | 15.000 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | 0 | 15.000 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -1.758.320 | -1.736.296 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | 806.943 | 449.065 |
| Betalt udbytte | | -200.000 | -200.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.151.377 | -1.487.231 |
| Ændring i likvider | | -70.189 | 229.233 |
| Likvider 1. oktober | | 4.299.976 | 4.068.188 |
| Kursregulering omsætningsværdipapirer | | -6.367 | 2.555 |
| Likvider 30. september | | 4.223.420 | 4.299.976 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.152.817 | 3.224.022 |
| Værdipapirer | | 1.070.603 | 1.075.954 |
| Likvider 30. september | | 4.223.420 | 4.299.976 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2019/20</u> | <u>2018/19</u> |
|---|----------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Værdireguleringer af investeringsaktiver | | |
| Øvrige værdireguleringer af investeringsejendomme | 0 | 1.256.930 |
| | <u>0</u> | <u>1.256.930</u> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 0 | 7.380 |
| Andre finansielle indtægter | 30.644 | 61.848 |
| | <u>30.644</u> | <u>69.228</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 3.032 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 184.417 | 335.300 |
| | <u>187.449</u> | <u>335.300</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 278.950 | 365.046 |
| Årets udskudte skat | 56.669 | 333.109 |
| | <u>335.619</u> | <u>698.155</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u> |
|--|---|
| Kostpris 1. oktober | <u>1.114.042</u> |
| Kostpris 30. september | <u>1.114.042</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 313.063 |
| Årets afskrivninger | <u>70.690</u> |
| Ned- og afskrivninger 30. september | <u>383.753</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>730.289</u> |
| Afskrives over | <u>5-15 år</u> |

6 Aktiver der måles til dagsværdi

| | Investerings- ejendomme <u>DKK</u> |
|--|--|
| Kostpris 1. oktober | <u>34.360.861</u> |
| Kostpris 30. september | <u>34.360.861</u> |
| Værdireguleringer 1. oktober | <u>12.139.139</u> |
| Værdireguleringer 30. september | <u>12.139.139</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>46.500.000</u> |

Noter til årsregnskabet

6 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Fastlæggelsen af dagsværdien er baseret på en afkastbaseret model, og ledelsen anvender regnskabsmæssige skøn i forbindelse med fastlæggelse af dagsværdien. Anvendelsen af regnskabsmæssige skøn medfører, at der er en vis usikkerhed i opgørelsen af dagsværdien. Dagsværdien er opgjort på baggrund af forudsætninger, som ledelsen vurderer er sandsynlige og realistiske. Ledelsen reviderer løbende forudsætningerne og eventuelle ændringer heri afspejles i dagsværdien. De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien, er oplyst nedenfor.

Afkastkravet udgør gennemsnitlig 10 %.

Ejendommene er beliggende i Holstebro, og lejemålene er meget forskellige i størrelse, anvendelse mm.

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|-------------|-------------|
| Dagsværdien af investeringsejendommene udgør | 46.500.000 | 46.500.000 |
| Budgetperiode | 2020/21 | 2019/20 |

Beregningen af dagsværdien er foretaget på baggrund af den budgetterede omsætning og de budgetterede omkostninger for 2020/21.

7 Værdipapirer

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--------------|------------------|------------------|
| Aktier | 366.652 | 358.195 |
| Obligationer | 703.951 | 717.759 |
| | 1.070.603 | 1.075.954 |

8 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK | I alt DKK |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober | 200.000 | 21.700.674 | 200.000 | 22.100.674 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -200.000 | -200.000 |
| Årets resultat | 0 | 184.773 | 1.000.000 | 1.184.773 |
| Egenkapital 30. september | 200.000 | 21.885.447 | 1.000.000 | 23.085.447 |

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital (fortsat)

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 9 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 8.913.903 | 8.857.369 |
| Varebeholdninger | 2.768 | 2.768 |
| Låneomkostninger | 238 | 103 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8.045 | 8.045 |
| | 8.924.954 | 8.868.285 |

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 9.630.641 | 10.942.826 |
| Mellem 1 og 5 år | 6.204.376 | 6.590.012 |
| Langfristet del | 15.835.017 | 17.532.838 |
| Inden for 1 år | 1.743.372 | 1.782.150 |
| | 17.578.389 | 19.314.988 |

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|--|----------------|-----------------|
| Finansielle indtægter | -30.644 | -69.228 |
| Finansielle omkostninger | 187.449 | 335.300 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 70.690 | -1.201.240 |
| Skat af årets resultat | 335.619 | 698.155 |
| | 563.114 | -237.013 |

Noter til årsregnskabet

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
| Ændring i tilgodehavender | -87.524 | 238.467 |
| Ændring i leverandører m.v. | -84.145 | -121.805 |
| | <u>-171.669</u> | <u>116.662</u> |

2020

DKK

2019

DKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

| | | |
|---|------------|------------|
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 46.500.000 | 46.500.000 |
|---|------------|------------|

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

| | | |
|---|------------|------------|
| Ejerpantebreve på i alt TDKK 4.380, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi på | 46.500.000 | 46.500.000 |
|---|------------|------------|

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Deponeringskonti til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 2.000.000 | 2.000.000 |
|---|-----------|-----------|

Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på DKK 1.070.603 er stillet til sikkerhed overfor bankforbindelse for selskabets erhvervskredit, som pr. 30/9 udgør et indestående på DKK 1.147.812.

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Henrik Overgaard Invest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ho-Bo Invest ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes lineært i lejeperioden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Bruttofortjeneste efter værdireguleringer

Bruttofortjeneste efter værdireguleringer opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et samdrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontorhold m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Investerings ejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme

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

Investerings ejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investings ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investings ejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investings ejendomme.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Dagsværdien af investeringsejendomme er pr. 30. september 2019 vurderet af det uafhængige valuarfirma Nordicals.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Afkastbaseret model

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 30. september 2020 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Installationer | 15 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-15 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 30.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$