

PO (Palle Olsen) ApS
Christiansrovej 4,1, 2930 Klampenborg

CVR-nr. 17 80 68 07

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. januar 2021.

Palle Kirkhoff Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for PO (Palle Olsen) ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019/20 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 4. januar 2021

Direktion

Palle Kirkhoff Olsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i PO (Palle Olsen) ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PO (Palle Olsen) ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København V, den 4. januar 2021

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Peter Arent Benkjer
statsautoriseret revisor
mne35785

Paul Bo Frier Nielsen
registreret revisor
mne7521

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | PO (Palle Olsen) ApS Christiansrovej 4,1 2930 Klampenborg |
| | CVR-nr.: 17 80 68 07 |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Palle Kirkhoff Olsen |
| Revisor | BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udlejning af ejendomme og maskiner samt udført ejendomsservice efter regning og tilbud.

Aktiviteterne af finansiell karakter, som primært omfatter investering i og handel med værdipapirer, er blevet fortsat i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.379.146 kr. mod 2.527.626 kr. sidste år. Resultatet efter skat udgør -768.120 kr. mod -191.944 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsens forhåbning om, at selskabet i regnskabsåret 2019/20 kunne realisere et positivt resultat blev ikke indfriet. Ejendomsudlejningen gav et positivt resultat på niveau med foregående år. Derimod måtte selskabet inkassere et betydeligt tab i forbindelse med afhændelse af en investeringsejendom, hvilket samlet set medførte et negativt resultat, hvilket anses som ikke tilfredsstillende.

Selskabet har indfriet en af sine renteswaps i regnskabsåret 2019/20, hvilket har haft en fordelagtig effekt på selskabets finansielle omkostninger. Markedsværdien af den afhændede swap udviklede sig negativt frem til indfrielsestidspunktet. Markedsværdien for de resterende renteswaps udviklede sig fordelagtigt i året. I overensstemmelse med den beskrevne regnskabspraksis er reguleringen ført direkte på egenkapitalen.

Selskabets aftale om kortfristet bankfinansiering udløber, og restgælden forfalder i februar 2021. Selskabet forhandler ny finansiering med sin bankforbindelse. Banken har tilkendegivet, at den i udgangspunktet ser positivt på et fortsat engagement med selskabet. Der er ledelsens vurdering, at der opnås en aftale om fremtidig finansiering og derfor er årsregnskabet aflagt under forudsætning om going concern.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet er opmærksom på en eventuel påvirkning af aktiviteten fra COVID-19 virussen og er parat til at foretage nødvendige tilpasninger, såfremt det skulle vise sig nødvendigt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PO (Palle Olsen) ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i varelageret, omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| | Brugstid |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på investeringsejendomme med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af investeringsejendomme og formindskes ved nedskrivning af investeringsejendomme.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2019/20</u> | <u>2018/19</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 1.379.146 | 2.527.626 |
| 2 Personaleomkostninger | -784.465 | -1.327.656 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -673.548 | 72.711 |
| Driftsresultat | -78.867 | 1.272.681 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 6.745 | 7.386 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 144.677 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -916.075 | -1.616.688 |
| Resultat før skat | -988.197 | -191.944 |
| 3 Skat af årets resultat | 220.077 | 0 |
| Årets resultat | -768.120 | -191.944 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -768.120 | -191.944 |
| Disponeret i alt | -768.120 | -191.944 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 35.000 | 142.000 |
| 5 Investeringsejendomme | 34.198.149 | 38.895.991 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>34.233.149</u> | <u>39.037.991</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 87.003 | 98.722 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>87.003</u> | <u>98.722</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>34.320.152</u> | <u>39.136.713</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 0 | 88.000 |
| Varebeholdninger i alt | <u>0</u> | <u>88.000</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 50.213 | 46.000 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 100.000 | 380.000 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 165.261 |
| Tilgodehavender i alt | <u>150.213</u> | <u>591.261</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 32.222 | 138.568 |
| Værdipapirer i alt | <u>32.222</u> | <u>138.568</u> |
| Likvide beholdninger | 924.100 | 2.815.235 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.106.535</u> | <u>3.633.064</u> |
| Aktiver i alt | <u>35.426.687</u> | <u>42.769.777</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | 2020 | 2019 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for opskrivninger | 11.764.582 | 17.407.091 |
| Overført resultat | -9.154.103 | -10.162.732 |
| Egenkapital i alt | 2.810.479 | 7.444.359 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 344.979 | 1.380.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 344.979 | 1.380.000 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 6 Gæld til realkreditinstitutter | 18.033.853 | 19.254.773 |
| Deposita | 661.850 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 18.695.703 | 19.254.773 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 1.222.413 | 1.343.005 |
| Gæld til pengeinstitutter | 10.608.158 | 1.789.564 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 59.826 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 35.000 | 0 |
| Anden gæld | 1.650.129 | 11.558.076 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 13.575.526 | 14.690.645 |
| Gældsforpligtelser i alt | 32.271.229 | 33.945.418 |
| Passiver i alt | 35.426.687 | 42.769.777 |

1 Usikkerhed om going concern

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Reserve for opskrivninger</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2018 | 200.000 | 18.792.091 | -7.970.884 | 11.021.207 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | -191.944 | -191.944 |
| Årets opskrivning | 0 | -1.385.000 | 0 | -1.385.000 |
| Dagsværdiregulering af renteswap | 0 | 0 | -1.999.904 | -1.999.904 |
| Egenkapital 1. juli 2019 | 200.000 | 17.407.091 | -10.162.732 | 7.444.359 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | 0 | -5.642.509 | 2.753.160 | -2.889.349 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | -768.120 | -768.120 |
| Dagsværdiregulering af renteswap | 0 | 0 | -976.411 | -976.411 |
| | 200.000 | 11.764.582 | -9.154.103 | 2.810.479 |

Noter

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|-----------------|------------------|
| 1. Usikkerhed om going concern | | |
| Selskabets aftale om kortfristet bankfinansiering udløber, og restgælden forfalder i februar 2021. Selskabet forhandler ny finansiering med sin bankforbindelse. Banken har tilkendegivet, at den i udgangspunktet ser positivt på et fortsat engagement med selskabet. Der er ledelsen vurdering, at der opnås en aftale om fremtidig finansiering og derfor er årsregnskabet aflagt under forudsætning om going concern. | | |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 740.466 | 1.276.287 |
| Andre omkostninger til social sikring | 43.999 | 51.369 |
| | 784.465 | 1.327.656 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 4 | 7 |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | -220.077 | 0 |
| | -220.077 | 0 |
| 4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. juli 2019 | 205.000 | 1.134.626 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 155.000 |
| Afgang i årets løb | -110.000 | 0 |
| Overførsler | 0 | -1.084.626 |
| Kostpris 30. juni 2020 | 95.000 | 205.000 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2019 | -63.000 | -866.347 |
| Årets afskrivninger | -19.000 | -46.900 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 22.000 | 0 |
| Overførsler | 0 | 850.247 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2020 | -60.000 | -63.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020 | 35.000 | 142.000 |

Noter

| | <u>30/6 2020</u> | <u>30/6 2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 5. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. juli 2019 | 20.708.554 | 20.200.693 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 507.862 |
| Afgang i årets løb | <u>-993.548</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. juni 2020 | <u>19.715.006</u> | <u>20.708.555</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. juli 2019 | 18.787.091 | 21.207.091 |
| Årets regulering til dagsværdi | -3.704.293 | -2.420.000 |
| Afskrivninger fra tidligere år | <u>-599.655</u> | <u>-599.655</u> |
| Regulering til dagsværdi 30. juni 2020 | <u>14.483.143</u> | <u>18.187.436</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020 | <u>34.198.149</u> | <u>38.895.991</u> |

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 6. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 19.256.266 | 20.597.778 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-1.222.413</u> | <u>-1.343.005</u> |
| | <u>18.033.853</u> | <u>19.254.773</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>12.969.785</u> | <u>0</u> |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 19.256 t.kr., er der givet pant i visse investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 32.647 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 10.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i visse investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 31.898 t.kr.

Selskabet har deponeret pantebreve på i alt 2.300 t.kr. til sikkerhed for anden gæld. Pantebrevene giver pant i visse investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 3.851 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med bank har selskabet deponeret obligationer, hvis kursværdi inkl. påløbne renter udgør 32 t.kr.