

# Forlaget Klematis A/S

Østre Skovvej 1  
8240 Risskov

CVR-nr. 18 16 10 79

## Årsrapport for 2021/22

(29. regnskabsår)



**REVISION LIMFJORD**

FORRETNING FRYDER

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. november 2022

---

Tom Uldall Hansen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                             |             |
| Ledelsespåtegning                              | 3           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport | 4           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                       |             |
| Selskabsoplysninger                            | 5           |
| Ledelsesberetning                              | 6           |
| <b>Årsregnskab</b>                             |             |
| Anvendt regnskabspraksis                       | 7           |
| 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 Forlaget Klematis 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.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 22. november 2022

### **Direktion**

Claus Dalby  
direktør

### **Bestyrelse**

Jaume Ferrer  
formand

Claus Dalby  
næstformand

Tom Uldall Hansen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsrapport**

### **Til kapitalejeren i Forlaget Klematis A/S**

Vi har opstillet årsrapporten for Forlaget Klematis A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten 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 vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 22. november 2022

**REVISION LIMFJORD**  
**Godkendt Revisionspartnerselskab**  
CVR-nr. 41 45 45 55

Arne Lauritsen  
registreret revisor  
MNE-nr. mne11122

## Selskabsoplysninger

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | Forlaget Klematis A/S<br>Østre Skovvej 1<br>8240 Risskov   |
|                      | Telefon: 86175455<br>Telefax: 86175959   |
|                      | CVR-nr.: 18 16 10 79   |
|                      | Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022<br>Stiftet: 21. juni 1990<br>Regnskabsår: 29. regnskabsår |
|                      | Hjemsted: Aarhus   |
| <b>Bestyrelse</b>    | Jaume Ferrer, formand<br>Claus Dalby, næstformand<br>Tom Uldall Hansen                                   |
| <b>Direktion</b>     | Claus Dalby, direktør  |
| <b>Revisor</b>       | REVISION LIMFJORD<br>Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Kirkestræde 9, 2. sal<br>7500 Holstebro         |
| <b>Pengeinstitut</b> | Danske Bank<br>Jægergårdsgade 101B<br>8000 Århus C   |

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive forlagsvirksomhed og andre dermed i forbindelse stående virksomhed samt investeringer efter bestyrelsens skøn.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på kr. 3.538.761, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på kr. 44.760.459.

Der er i året afholdt omkostninger til opstart af ny web-shop. Endvidere har der været en meget negativ udvikling i selskabets beholdning af børsnoterede værdipapirer.

Set i det lys anses årets resultat for tilfredsstillende.

### **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 Forlaget Klematis A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

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

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

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets afslutning. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, ejendommens drift, tab på debitorer mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### 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

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger                               | 50 år    | 7 %       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år   | 0 %       |

Aktiver med en kostpris på under kr. 31.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Spillecertifikat måles til kostpris.

### 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.

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.



## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning og bankindestående.

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger på grund og bygninger. Reserven reduceres i værdi som følge af afskrivninger.

#### 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.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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.

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 nettorealisationsværdi.

#### Gældsforpligtelser

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, selskabsdeltagere og ledelse samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

|  | Note | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.   |
|--|------|-------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                           |      | <b>1.075.092</b>  | <b>1.518.655</b> |
| Personaleomkostninger                              | 1    | -2.020.694        | -1.886.948       |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b> |      | <b>-945.602</b>   | <b>-368.293</b>  |
| Afskrivninger                                      |      | -645.152          | -605.103         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>             |      | <b>-1.590.754</b> | <b>-973.396</b>  |
| Finansielle indtægter                              |      | 2.034.572         | 6.837.678        |
| Finansielle omkostninger                           |      | -4.047.836        | -102.604         |
| <b>Resultat før skat</b>                           |      | <b>-3.604.018</b> | <b>5.761.678</b> |
| Skat af årets resultat                             | 2    | 65.257            | -531.496         |
| <b>Årets resultat</b>                              |      | <b>-3.538.761</b> | <b>5.230.182</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>             |      |                   |                  |
| Foreslået udbytte                                  |      | 114.400           | 113.000          |
| Overført til øvrige lovpligtige reserver           |      | 0                 | -101.346         |
| Overført resultat                                  |      | -3.653.161        | 5.218.528        |
|  |      | <b>-3.538.761</b> | <b>5.230.182</b> |

## Balance 30. juni 2022

|   | Note | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiver</b>                              |      |                   |                   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |      |                   |                   |
| Grunde og bygninger                         |      | 16.770.236        | 17.195.943        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |      | 340.158           | 475.301           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 3    | <b>17.110.394</b> | <b>17.671.244</b> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele         |      | 35.000            | 35.000            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |      | <b>35.000</b>     | <b>35.000</b>     |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |      | <b>17.145.394</b> | <b>17.706.244</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |      |                   |                   |
| Færdigvarer og handelsvarer                 |      | 1.666.201         | 1.644.405         |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |      | <b>1.666.201</b>  | <b>1.644.405</b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |      | 516.665           | 760.460           |
| Andre tilgodehavender                       | 4    | 2.452.013         | 2.741.386         |
| Udskudt skatteaktiv                         |      | 342.729           | 277.472           |
| Selskabsskat                                |      | 104.227           | 65.420            |
| Periodeafgrænsningsposter                   |      | 59.650            | 57.500            |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |      | <b>3.475.284</b>  | <b>3.902.238</b>  |
| Værdipapirer                                |      | 27.805.936        | 28.936.417        |
| <b>Værdipapirer</b>                         |      | <b>27.805.936</b> | <b>28.936.417</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <b>543.560</b>    | <b>2.050.107</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |      | <b>33.490.981</b> | <b>36.533.167</b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |      | <b>50.636.375</b> | <b>54.239.411</b> |

Balance 30. juni 2022

|  | Note | 2021/22<br>kr.    | 2020/21<br>kr.    |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Passiver</b>                          |      |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>                       |      |                   |                   |
| Virksomhedskapital                       |      | 500.000           | 500.000           |
| Reserve for opskrivninger                |      | 3.243.036         | 3.344.381         |
| Overført resultat                        |      | 40.903.023        | 44.454.839        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      |      | 114.400           | 113.000           |
| <b>Egenkapital</b>                       |      | <b>44.760.459</b> | <b>48.412.220</b> |
| Gæld til realkreditinstitutter           |      | 3.914.540         | 3.914.540         |
| Selskabsskat                             |      | 0                 | 262.996           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   | 5    | <b>3.914.540</b>  | <b>4.177.536</b>  |
| Kreditinstitutter                        |      | 343.872           | 5.771             |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |      | 40.425            | 29.584            |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse    |      | 974.220           | 1.069.580         |
| Selskabsskat                             |      | 262.996           | 0                 |
| Anden gæld                               |      | 339.863           | 544.720           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |      | <b>1.961.376</b>  | <b>1.649.655</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |      | <b>5.875.916</b>  | <b>5.827.191</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                    |      | <b>50.636.375</b> | <b>54.239.411</b> |
| Oplysning om dagsværdi                   | 6    |                   |                   |
| Eventualforpligtelser                    | 7    |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 8    |                   |                   |

## Egenkapitaloppgørelse

|  | Virksomheds-<br>kapital<br>kr. | Reserve for<br>opskriv-<br>ninger<br>kr. | Overført<br>resultat<br>kr. | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året<br>kr. | I alt<br>kr.      |
|--|--------------------------------|--|-----------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2021               | 500.000                        | 3.344.381                                | 44.454.839                  | 113.000   | 48.412.220        |
| Betalt ordinært udbytte                | 0                              | 0  | 0                           | -113.000  | -113.000          |
| Opløsning af tidligere års opskrivning | 0                              | -129.929                                 | 101.345                     | 0   | -28.584           |
| Årets resultat                         | 0                              | 0  | -3.653.161                  | 114.400   | -3.538.761        |
| Skat af egenkapitalbevægelser          | 0                              | 28.584                                   | 0                           | 0   | 28.584            |
| <b>Egenkapital 30. juni 2022</b>       | <b>500.000</b>                 | <b>3.243.036</b>                         | <b>40.903.023</b>           | <b>114.400</b>  | <b>44.760.459</b> |

Noter

|  | <b>2021/22</b><br>kr.         | <b>2020/21</b><br>kr.                                |
|--|-------------------------------|--|
| <b>1 Personalemkostninger</b>  |                               |  |
| Lønninger  | 1.692.040                     | 1.592.007  |
| Pensioner  | 271.827                       | 263.099  |
| Andre omkostninger til social sikring  | 56.827                        | 31.842   |
|  | <u><b>2.020.694</b></u>       | <u><b>1.886.948</b></u>                              |
| <br>   |                               |  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere   | <u>4</u>                      | <u>4</u>   |
| <br>   |                               |  |
| <b>2 Skat af årets resultat</b>  |                               |  |
| Årets aktuelle skat  | 0                             | 421.168  |
| Årets udskudte skat  | -65.257                       | 110.328  |
|  | <u><b>-65.257</b></u>         | <u><b>531.496</b></u>                                |
| <br>   |                               |  |
| <b>3 Materielle anlægsaktiver</b>  |                               |  |
|  | Grunde og<br>bygninger<br>kr. | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar<br>kr. |
| <br>   |                               |  |
| Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget | <u>13.083.844</u>             | <u>340.158</u>                                       |
| <br>   |                               |  |
|  | <b>2021/22</b><br>kr.         | <b>2020/21</b><br>kr.                                |
| <b>4 Andre tilgodehavender</b>   |                               |  |
| Øvrige tilgodehavender   | <u>2.452.013</u>              | <u>2.741.386</u>                                     |
|  | <u><b>2.452.013</b></u>       | <u><b>2.741.386</b></u>                              |
| <br>   |                               |  |
| Andre tilgodehavender består udelukkende af tilgodehavende fra Merchant Equity.  |                               |  |

## Noter

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

|                                | Gæld<br>1. juli 2021<br>kr. | Gæld<br>30. juni 2022<br>kr. | Afdrag<br>næste år<br>kr. | Restgæld<br>efter 5 år<br>kr. |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.914.540                   | 3.914.540                    | 0                         | 3.914.540                     |
| Selskabsskat                   | 262.996                     | 0                            | 0                         | 0                             |
|                                | <b>4.177.536</b>            | <b>3.914.540</b>             | <b>0</b>                  | <b>3.914.540</b>              |

**2021/22**  
kr.

### 6 Oplysning om dagsværdi

#### Børsnoterede aktier

|  |                   |
|--|-------------------|
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo  | <u>24.188.859</u> |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen           | <u>331.719</u>    |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>21.826.122</u> |

### 7 Eventualforpligtelser

Betalingsgaranti:

Potentiel betalingsforpligtelse for Merchant Equity Large Cap VI, VII og VIII udgør i Euro ca. 223.000 (DKK 1.648.000).

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.981, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2022 udgør t.kr. 16.770.