

Herstal Ejendomsselskab ApS

Store Klaus 10, 5270 Odense N

CVR-nr. 21 83 04 96

Årsrapport

1. juni 2019 - 31. maj 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2020.

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 for Herstal Ejendomsselskab ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. oktober 2020

Direktion

Martin Herstal

Bestyrelse

Niclas Baaring Herstal

Lotte Baaring Herstal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Herstal Ejendomsselskab ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Herstal Ejendomsselskab ApS for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at værdiansættelsen af tilknyttede virksomheders ejendomme beliggende i Grækenland er behæftet med usikkerhed.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 23. oktober 2020

Revision & Råd

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Leif Åhl Petersen
Statsautoriseret revisor
mne9638

Selskabsoplysninger

Selskabet	Herstal Ejendomsselskab ApS Store Klaus 10 5270 Odense N
	CVR-nr.: 21 83 04 96
	Stiftet: 2. juli 1999
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj 21. regnskabsår
Bestyrelse	Niclas Baaring Herstal Lotte Baaring Herstal
Direktion	Martin Herstal
Revision	Revision & Råd Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Svendborgvej 83 5260 Odense S
Modervirksomhed	LMTN Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i dattervirksomheder med dertilhørende drift af ejendomme i Grækenland.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets datterselskaber har i lighed med tidligere år en række ejendomme i Grækenland. Ejendommene måles til kostpris fratrukket akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger og er pr. 31. maj 2020 indregnet under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" med ejerandele jf. note 3. Ejendommene indgår i datterselskaberne med en værdi på t.kr. 38.740. Kapitalandelene er i årsregnskabet indregnet til kr. 0.

For at understøtte værdiansættelsen af ejendommene i Grækenland, har ledelsen foretaget en vurdering af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Til brug for denne vurdering har ledelsen sidste år indhentet en vurdering fra internationalt velrenommeret mægler, hvoraf det fremgår, at ejendommene har en vurderet værdi på t.kr. 38.740. Værdien af ejendommene er fastsat ud fra det forventede provenu ved et salg inden for 12 måneder. Værdiansættelsen er i sagens natur behæftet med en vis usikkerhed, men vurderes at være bedste bud på ejendommens værdi.

Selskabet har et tilgodehavende hos moderselskabet LMTN Holding ApS på t.kr. 36.324, som kan være forbundet med usikkerhed. Tilgodehavendet forventes indfriet via fremtidig indtjening fra koncernens øvrige investeringer samt provenu ved frasalg af aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -27.641 kr. mod -547.424 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 695.010 kr. mod -8.334.047 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Kapitalberedskab

Koncernens aktiviteter finansieres via kassekreditter, anlægs- og ejendomsfinansiering mv. i koncernens datterselskaber og moderselskabet. Koncernens samlede forpligtelser over for penge- og realkreditinstitutter udgør pr. 31. maj 2020 kr. 34.916.374.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. maj 2020 kr. -4.677.581. Koncernen arbejder videre med eksekvering af planer for reduktion af balance, gæld og kapacitetsomkostninger, hvorved egenkapitalen vil blive reableret. Banken har tilkendegivet, at de bevilligede kreditter er gældende frem til juni 2021 hvorefter engagementet genforhandles. De bevilgede kreditter er baseret på koncernens budget for 2020/21, der viser, at koncernens finansieringsbehov kan dækkes af de etablerede kredittilsagn.

Det er ledelsens vurdering, at regnskabet kan aflægges efter going concern princippet.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Konsekvenserne af COVID-19 har stor betydning for verdensøkonomien, idet mange regeringer verden over har taget beslutning om omfattende nedlukning af aktiviteter, virksomheder, rejser mv.

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og resultat før skat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herstal Ejendomsselskab 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og valutakursdifferencer mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerede nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

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.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttotab	-27.641	-547.424
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-704.048	-9.429.804
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.226.931	2.584.713
Andre finansielle indtægter	38.358	10.643
Øvrige finansielle omkostninger	-443.984	-643.119
Resultat før skat	1.089.616	-8.024.991
2 Skat af årets resultat	-394.606	-309.056
Årets resultat	695.010	-8.334.047
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	695.010	0
Disponeret fra overført resultat	0	-8.334.047
Disponeret i alt	695.010	-8.334.047

Balance 31. maj

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
Anlægsaktiver i alt	0	0
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.324.052	37.917.571
Tilgodehavender i alt	36.324.052	37.917.571
Omsætningsaktiver i alt	36.324.052	37.917.571
Aktiver i alt	36.324.052	37.917.571

Balance 31. maj

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-4.802.581	-5.497.591
Egenkapital i alt	-4.677.581	-5.372.591
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.967.483	30.263.435
Hensatte forpligtelser i alt	30.967.483	30.263.435
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	7.742.402	9.999.627
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.742.402	9.999.627
4 Kortfristet del af langfristet gæld	2.236.260	2.975.920
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.001	51.180
Anden gæld	30.487	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.291.748	3.027.100
Gældsforpligtelser i alt	10.034.150	13.026.727
Passiver i alt	36.324.052	37.917.571

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2019	125.000	-5.497.591	-5.372.591
Årets overførte overskud eller underskud	0	695.010	695.010
	<u>125.000</u>	<u>-4.802.581</u>	<u>-4.677.581</u>

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets datterselskaber har i lighed med tidligere år en række ejendomme i Grækenland. Ejendommene måles til kostpris fratrukket akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger og er pr. 31. maj 2020 indregnet under posten ”Kapitalandele i tilknyttede virksomheder” med ejerandele jf. note 3. Ejendommene indgår i datterselskaberne med en værdi på t.kr. 38.740. Kapitalandelene er i årsregnskabet indregnet til kr. 0.

For at understøtte værdiansættelsen af ejendommene i Grækenland, har ledelsen foretaget en vurdering af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Til brug for denne vurdering har ledelsen sidste år indhentet en vurdering fra internationalt velrenommeret mægler, hvoraf det fremgår, at ejendommene har en vurderet værdi på t.kr. 38.740. Værdien af ejendommene er fastsat ud fra det forventede provenu ved et salg inden for 12 måneder. Værdiansættelsen er i sagens natur behæftet med en vis usikkerhed, men vurderes at være bedste bud på ejendommenes værdi.

Selskabet har et tilgodehavende hos moderselskabet LMTN Holding ApS på t.kr. 36.324, som kan være forbundet med usikkerhed. Tilgodehavendet forventes indfriet via fremtidig indtjening fra koncernens øvrige investeringer samt provenu ved frasalg af aktiviteter.

2. Skat af årets resultat

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Skat af årets resultat	<u>394.606</u>	<u>309.056</u>
	<u>394.606</u>	<u>309.056</u>

Noter

	31/5 2020	31/5 2019
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2019	390.544	390.544
Afgang i årets løb	-186.293	0
Kostpris 31. maj 2020	204.251	390.544
Opskrivninger 1. juni 2019	-30.653.976	-21.224.172
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-704.049	-9.429.804
Årets tilbageførsler på afgang	186.293	0
Opskrivninger 31. maj 2020	-31.171.732	-30.653.976
Overført til hensatte forpligtelser	30.967.481	30.263.432
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	30.967.481	30.263.432
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	0	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Venus	Grækenland	55 %
Saturn	Grækenland	85 %
Zenith	Grækenland	60 %
Jupiter	Grækenland	74 %

For kapitalandele med ejerandel under 50%, ejer selskabet indirekte øvrige kapitalandele og kapitalandele indregnes derved som kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den samlede ejerandel i koncernen for henholdsvis Venus, Saturn, Zenith og Jupiter udgør 99% i hver af selskaberne.

4. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/5 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/5 2020	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.978.662	2.236.260	7.742.402	0
	9.978.662	2.236.260	7.742.402	0

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 9.978.662, er der givet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2020 udgør kr. 0. Til sikkerhed for samme gæld til realkreditinstitutter har selskabet afgivet pant i de græske selskabers ejendomme.

Endvidere har selskabet accepteret salgs- og pantsætningsforbud i disse kapitalandele og ejendomme.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 9.978.662, er der afgivet transport i tilgodehavende hos LMTN Holding ApS. Tilgodehavendet har en bogført værdi på kr. 36.324.052 pr. 31. maj 2020.

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har overfor pengeinstitut afgivet selvskyldnerkaution for LMTN A/S' gæld til pengeinstitutter. LMTN A/S' gæld til pengeinstitutter udgør pr. 31. maj 2020 i alt kr. 24.937.712.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med LMTN Holding ApS, CVR-nr. 19482189 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.