

PTPL ApS

c/o Henrik Plahn-Ovesen, Vallerød Banevej 20, 1., 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 25 34 94 07

Årsrapport for 2019

1. januar 2019 til 31. december 2019

(20. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18/9 2020

Som dirigent

Henrik Plahn-Ovesen



Indholdsfortegnelse

| | | |
|---|------|-------|
| Virksomhedsbeskrivelse | side | 3 |
| <hr/> | | |
| Ledelsesberetning | side | 4 |
| <hr/> | | |
| Ledelsespåtegning | side | 5 |
| <hr/> | | |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | side | 6-8 |
| <hr/> | | |
| Anvendt regnskabspraksis | side | 9-12 |
| <hr/> | | |
| Resultatopgørelse | side | 13 |
| <hr/> | | |
| Balance | side | 14-15 |
| <hr/> | | |
| Noter | side | 16-20 |
| <hr/> | | |

Virksomhedsbeskrivelse

Formål Selskabets formål er at drive ejendomsinvesteringsvirksomhed, handel og dermed beslægtet virksomhed.

Regnskabsperiode 1. januar 2019 til 31. december 2019

Selskabsoplysninger c/o Henrik Plahn-Ovesen
Vallerød Banevej 20, 1.
2960 Rungsted Kyst
Telefon 20 93 53 63
CVR.nr. 25 34 94 07

Direktion Henrik Plahn-Ovesen
Torben Trier

Revision Grant Thornton
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø
Telefon 33 11 02 20
CVR.nr. 34 20 99 36
Homepage www.grantthornton.dk
E-mail Martin.Bomholtz@dk.gt.com

Kreditinstitut Jyske Bank A/S

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været i overensstemmelse med formålsparagraffen.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. 348.963.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2019.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år,
bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer,

at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold
beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

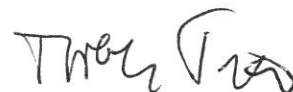
Rungsted Kyst, den 18. september 2020

I direktionen:

Henrik Plahn-Ovesen



Torben Trier



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PTPL ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PTPL ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 til 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 til 31. december 2019 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om dette 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 væsentlige fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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 faglig vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlige fejlinformationer 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 fejlinformationer 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde syntes 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 væsentlige fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. september 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR.nr. 34 20 99 36



Martin Bomholtz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 34117

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægts- og omkostningskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "nettoomsætning" og "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele

Den forholdsmæssige andel af resultatet i tilknyttede og associerede virksomheder medregnes i selskabets resultatopgørelse. Ved negativt resultat medregnes dog maksimalt en andel svarende til nedskrivning af den kontante anskaffelsessum til kr. 0.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

BALANCEN**ANLÆGSAKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalinteresser**

Kapitalandele i associerede og andre virksomheder måles efter den indre værdis metode.

I selskabets balance indregnes kapitalandele i associerede og andre virksomheder til den forholdsmæssige ejerandel af den associerede og andre virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede og andre virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse vurderes med henblik på nedskrivning med selskabets andel af den negative indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og andre virksomheder henlægges i selskabet via overskudsdisponeringen til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

OMSÆTNINGSAKTIVER**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i kreditinstitutter.

BALANCEN**FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL****Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Gæld

Gældsforpligtelser, som omfatter, leverandører af varer og tjenesteydelser, selskabsskat, anden gæld samt periodiseringsposter, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 31. december

| Note | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | <u>291.662</u> | <u>134.465</u> |
| RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER | 291.662 | 134.465 |
| 3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 518.490 | 63.258 |
| Værdiregulering investeringsejendomme | -480.000 | 200.000 |
| Finansielle indtægter | 20.335 | 48.794 |
| Finansielle omkostninger | <u>-49.286</u> | <u>-92.696</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | 301.201 | 353.821 |
| 1 Skat af årets resultat | <u>47.762</u> | <u>-63.976</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u>348.963</u> | <u>289.845</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 518.490 | -17.690 |
| Overført resultat | <u>-169.527</u> | <u>307.535</u> |
| | <u>348.963</u> | <u>289.845</u> |

Balance pr. 31. december

| Note | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| AKTIVER | | |
| Grunde og bygninger | <u>4.220.000</u> | <u>4.700.000</u> |
| 2 Materielle anlægsaktiver | <u>4.220.000</u> | <u>4.700.000</u> |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | <u>1.095.274</u> | <u>576.783</u> |
| 3 Finansielle anlægsaktiver | <u>1.095.273</u> | <u>576.783</u> |
| ANLÆGSAKTIVER | <u>5.315.273</u> | <u>5.276.783</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 857.136 | 790.728 |
| Andre tilgodehavender | <u>42.000</u> | <u>153.282</u> |
| Tilgodehavender | <u>899.136</u> | <u>944.010</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>899.136</u> | <u>944.010</u> |
| AKTIVER | <u>6.214.409</u> | <u>6.220.793</u> |

Balance pr. 31. december

| Note | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| PASSIVER | | |
| 4 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 794.574 | 276.084 |
| 6 Overført resultat | <u>3.807.610</u> | <u>3.977.137</u> |
| EGENKAPITAL | <u>4.727.184</u> | <u>4.378.221</u> |
| 7 Hensættelser til udskudt skat | <u>129.774</u> | <u>235.374</u> |
| HENSÆTTELSER | <u>129.774</u> | <u>235.374</u> |
| Prioritetsgæld | <u>766.060</u> | <u>901.619</u> |
| 8 Langfristet gæld | <u>766.060</u> | <u>901.619</u> |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 135.370 | 134.614 |
| Kreditinstitutter | 368.881 | 128.753 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 26.012 | 65.000 |
| Selskabsskat | 57.838 | 19.976 |
| Anden gæld | <u>3.290</u> | <u>357.236</u> |
| Kortfristet gæld | <u>591.391</u> | <u>705.579</u> |
| GÆLD | <u>1.357.451</u> | <u>1.607.198</u> |
| PASSIVER | <u>6.214.409</u> | <u>6.220.793</u> |
| Forpligtelser og oplysninger: | | |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 Eventualforpligtigelser | | |
| 11 Kontraktforpligtigelser | | |
| 12 Nærtstående parter og ejerforhold | | |

Noter

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat, til betaling | 57.838 | 19.976 |
| Årets hensættelse af udskudt skat | <u>-105.600</u> | <u>44.000</u> |
| | <u>-47.762</u> | <u>63.976</u> |

2 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Grunde og bygninger</u> |
|--|--------------------------------|
| Anskaffelsessum 1. januar 2019 | 3.630.117 |
| Anskaffelsessum tilgang | 0 |
| Anskaffelsessum afgang | <u>0</u> |
| Anskaffelsessum 31. december 2019 | <u>3.630.117</u> |
| Op- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 1.069.883 |
| Op- og nedskrivninger | -480.000 |
| Op- og nedskrivninger på udgåede aktiver | <u>0</u> |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2019 | <u>589.883</u> |
| Bogført værdi 31. december 2019 | <u>4.220.000</u> |
| Bogført værdi 31. december 2018 | <u>4.700.000</u> |

Seneste offentlig kontantværdi udgør kr. 3.440.000.

2 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Selskabets investeringsejendomme består af 1 boligejendomme på i alt 78 m2 beliggende i Hørsholm samt 1 lager ejendom på i alt 182 m2 beliggende i Hørsholm.

Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Følgende afkastkrav er fastsat for de enkelte ejendomstyper:

Boligejendomme beliggende i Hørsholm 3,25%.

Lager beliggende i Hørsholm 4,75%.

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investerings-ejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 0,5%-point vil betyde, at værdien af investerings-ejendommene reduceres med t.kr. 486.

Herudover er anvendt følgende væsentlige forudsætninger ved dagsværdimålingen:

Boligejendomme er udlejet til en leje svarende til den nuværende leje på i gennemsnit kr. 1.692 pr. m2, hvilket anses for at være markedslejen.

Lagerejendommen er ledig pr. 1.12.20 og har været udlejet til en leje svarende til markedslejen på i gennemsnit kr. 742 pr. m2.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

3 Finansielle anlægsaktiver

| | Kapitalandele i associerede virksomheder |
|---|---|
| Anskaffelsessum 1. januar 2019 | 697.437 |
| Anskaffelsessum tilgang | 0 |
| Anskaffelsessum afgang | <u>0</u> |
| Anskaffelsessum 31. december 2019 | <u>697.437</u> |
| Op- og nedskrivninger 1. januar 2019 | -120.653 |
| Op- og nedskrivninger | <u>518.490</u> |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2019 | <u>397.837</u> |
| Bogført værdi 31. december 2019 | <u>1.095.274</u> |
| Bogført værdi 31. december 2018 | <u>576.783</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

| | <u>Opgjort pr.</u> | <u>Samlet resultat</u> | <u>Samlet egenkapital</u> |
|---|--------------------|------------------------|-------------------------------|
| Dolo Ejendomme ApS, Hørsholm - andel 33,33% | 30.06.2019 | 212.130 | 1.258.815 |
| Mørdrupvej 115 ApS, Hørsholm - andel 50% | 30.06.2019 | 895.560 | 1.351.337 |

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| 4 Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Virksomhedskapital 31. december | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Virksomhedskapitalen består af anparter á nom. DKK 31.250 eller multipla heraf. | | |
| Selskabet har i de seneste år haft følgende ændringer i kapitalforholdene: | | |
| Kapitaludvidelse: | | |
| Stiftelse | 20.04.2000 | 125.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for nettoopskrivning 1. januar | 276.084 | 293.774 |
| Årets regulering | <u>518.490</u> | <u>-17.690</u> |
| Reserve for nettoopskrivning 31. december | <u>794.574</u> | <u>276.084</u> |
| 6 Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 3.977.137 | 3.669.602 |
| Overført fra overskudsdisponeringen | <u>-169.527</u> | <u>307.535</u> |
| Overført resultat 31. december | <u>3.807.610</u> | <u>3.977.137</u> |
| 7 Udskudt skat | | |
| Hensættelse 1. januar | 235.374 | 191.374 |
| Årets regulering | <u>-105.600</u> | <u>44.000</u> |
| Hensættelse 31. december | <u>129.774</u> | <u>235.374</u> |
| 8 Langfristet gæld | | |
| Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år eller mere. | <u>230.802</u> | <u>364.330</u> |

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Bogført værdi af pantsatte aktiver | <u>4.220.000</u> | <u>4.700.000</u> |
| Samlede hæftelser til prioritetsgæld, ejer- og løsørepandebrev | <u>901.430</u> | <u>1.036.233</u> |

10 Eventualforpligtigelser

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Plahn & Trier ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat m.m.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Plahn & Trier ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

11 Kontraktforpligtigelser

Selskabet har indgået lejekontrakt vedr. selskabets ejendomme.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Plahn & Trier ApS
Hjemmehørende i Rudersdal kommune

Nærtstående parter Plahn & Trier ApS
Landsebakken 32
2840 Holte
Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter Selskabets ledelse

Transaktioner Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.