



MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

AAM Ejendomme ApS
Strandvej 62, st.
4220 Korsør

CVR-nummer 26992737

Årsrapport
1. juli 2020 - 30. juni 2021
(17. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6/12 2021

Aase Mathiasen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|---|----|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2020/2021 | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten 2020/2021 | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | AAM Ejendomme ApS Strandvej 62, st. 4220 Korsør |
| | CVR-nr.: 26 99 27 37 |
| Direktion | Aase Mathiasen |
| Pengeinstitut | Sydbank A/S Casper Brands Plads 5 4220 Korsør |
| Revisor | Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Tjørne Allé 2 4200 Slagelse |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for AAM Ejendomme ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 1. december 2021

Direktion

Aase Mathiasen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i AAM Ejendomme ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for AAM Ejendomme ApS for perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

Slagelse, den 1. december 2021

MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 30 83 56 54

Helle Ebsen, HD
registreret revisor
mne12357

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af investering i fast ejendom med henblik på udlejning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1 vedrørende usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets resultat blev et overskud før skat på t.kr. 467. Korrigeret for negativ værdiregulering på ejendomme t.kr. 50 udgør resultat af primær ejendomsdrift t.kr. 517.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

| | 2020/2021 | 2019/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Bruttoresultat | 552.577 | 494.687 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | -50.285 | 993.514 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resultat før finansielle poster | 502.292 | 1.488.201 |
| Andre finansielle omkostninger | -35.451 | -49.547 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resultat før skat | 466.841 | 1.438.654 |
| Skat af årets resultat | -100.784 | -296.279 |
| | <hr/> | <hr/> |
| ÅRETS RESULTAT | 366.057 | 1.142.375 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 100.000 |
| Overført resultat | 266.057 | 1.042.375 |
| | <hr/> | <hr/> |
| DISPONERET I ALT | 366.057 | 1.142.375 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

BALANCE PR. 30. JUNI 2021
AKTIVER

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| 3 Investeringsejendomme | 6.750.000 | 6.660.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Materielle anlægsaktiver | 6.750.000 | 6.660.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| ANLÆGSAKTIVER | 6.750.000 | 6.660.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Andre tilgodehavender | 13.099 | 19.005 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender | 13.099 | 19.005 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Likvide beholdninger | 216.062 | 331.022 |
| | <hr/> | <hr/> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 229.161 | 350.027 |
| | <hr/> | <hr/> |
| AKTIVER | 6.979.161 | 7.010.027 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

BALANCE PR. 30. JUNI 2021

PASSIVER

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 4.011.857 | 3.745.801 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 100.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| EGENKAPITAL | 4.236.857 | 3.970.801 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Hensættelse til udskudt skat | 190.681 | 200.227 |
| | <hr/> | <hr/> |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 190.681 | 200.227 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Prioritetsgæld | 1.953.155 | 2.253.222 |
| Deposita | 167.460 | 163.560 |
| Selskabsskat | 110.330 | 96.052 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 4 Langfristede gældsforpligtelser | 2.230.945 | 2.512.834 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 288.200 | 281.600 |
| Anden gæld | 32.478 | 44.565 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 320.678 | 326.165 |
| | <hr/> | <hr/> |
| GÆLD | 2.551.623 | 2.838.999 |
| | <hr/> | <hr/> |
| PASSIVER | 6.979.161 | 7.010.027 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 5 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38 | | |
| 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital primo | 125.000 | 125.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Virksomhedskapital ultimo | 125.000 | 125.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Overført resultat, primo | 3.745.800 | 2.703.426 |
| Overført af årets resultat | 266.057 | 1.042.375 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Overført resultat ultimo | 4.011.857 | 3.745.801 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret primo | 100.000 | 100.000 |
| Foreslået udbytte | 100.000 | 100.000 |
| Udloddet udbytte | -100.000 | -100.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo | 100.000 | 100.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| EGENKAPITAL | 4.236.857 | 3.970.801 |
| | <hr/> | <hr/> |

NOTER

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Som det fremgår af anvendt regnskabspraksis værdiansættes investeringsejendomme til dagsværdi på balancedagen på basis af ejendommenes normalindtjening og et af ledelsen skønnet afkast på 7 - 7,5%. Afkastkravet, der er lagt til grund for fastsættelse af ejendommenes dagsværdi, fastsættes årligt af selskabets ledelse på baggrund af ejendommenes karakteristika og udvikling i markedsforholdene. De anvendte skøn og forudsætninger vurderes som forsvarlige, men er i sagens natur usikre og vanskelige at forudsige. Det er ledelsen skøn, at de fastsatte dagsværdier for selskabets ejendomme udtrykker ejendommenes dagsværdi på balancedagen.

Der er således væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med ca. kr. 430.000 jfr. omtale herom i regnskabets note 3.

2 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte ud over direktionen. Direktionen modtager ikke vederlag.

NOTER

| | Investerings- ejendomme |
|--|------------------------------------|
| 3 Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris, primo | 5.749.876 |
| Tilgang i årets løb | 140.285 |
| Afgang i årets løb | 0 |
| | <hr/> |
| Kostpris 30. juni 2021 | 5.890.161 |
| | <hr/> |
| Opskrivninger, primo | 910.124 |
| Årets opskrivninger | -50.285 |
| | <hr/> |
| Opskrivninger 30. juni 2021 | 859.839 |
| | <hr/> |
| Af-/nedskrivninger, primo | 0 |
| Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | 0 |
| | <hr/> |
| Af-/nedskrivninger 30. juni 2021 | 0 |
| | <hr/> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 | <u>6.750.000</u> |

Selskabets investeringsejendomme består af 2 boligejendomme og 1 blandet bolig- og erhvervsejendom, alle beliggende i Korsør. Investeringsejendommene er jfr. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Følgende afkastkrav er fastsat for de enkelte ejendomstyper:

- Boligejendomme beliggende i Korsør 7%
- Blandet ejendom beliggende i Korsør 7,5%

En forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med ca.kr. 430.000.

Der er anvendt følgende væsentlige forudsætninger ved dagsværdimålingerne:

- For boligejendomme i Korsør er det forudsat, at ejendommene udlejes 95% ud til en leje svarende til den nuværende leje på i gennemsnit 810 kr./m².
- For blandede ejendom beliggende i Korsør er forudsat, at ejendommen udlejes 95% ud til en leje svarende til den nuværende leje på i gennemsnit 388 kr./m².

Seneste offentlige ejendomsvurdering udgør kr. 3.150.000.

NOTER

| | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|
| 4 Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld | 2.241.355 | 288.200 | 679.900 |
| Deposita | 167.460 | 0 | 167.460 |
| Selskabsskat | 110.330 | 0 | 0 |
| | <u>2.519.145</u> | <u>288.200</u> | <u>847.360</u> |
| | | 2021 | 2020 |
| 5 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38 | | | |
| <i>Værdi ultimo indregnet i balancen</i> | | | |
| Investeringsejendomme | | <u>6.750.000</u> | <u>6.660.000</u> |
| | | 6.750.000 | 6.660.000 |
| <i>Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen</i> | | | |
| Årets urealiseret gevinst indregnet i resultatopgørelsen | | <u>0</u> | <u>993.514</u> |
| | | 0 | 993.514 |
| <i>Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen</i> | | | |
| Årets urealiseret tab indregnet i resultatopgørelsen | | <u>-50.285</u> | <u>0</u> |
| | | -50.285 | 0 |

NOTER

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Kontraktlige forpligtelser

Ingen

Hæftelser

Selskabet indgår i en national sambeskatning og hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen. Selskabet hæfter ligeledes solidarisk for danske kildeskatter af udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Den samlede forpligtigelse fremgår af moderselskabets årsrapport.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld nom. 3.663.000 med restgæld på kr. 2.241.355 er sikret ved pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2021 kr. 6.750.000.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for AAM Ejendomme ApS for 2020/2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, investeringsejendommens driftsomkostninger, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet AAPJM Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på balancetidspunktet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommenes vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommenes regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.