

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

## LPH Ejendomsselskabet ApS

Skattergade 25  
5700 Svendborg

CVR-nr. 30 71 23 74

Årsrapport for  
1. juli 2019 til 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
23. september 2020

Dirigent advokat  Jens Bertel Rasmussen



**KOGTVEDLUND**

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### SIDE

#### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning ..... 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning ..... 2 - 3

#### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger ..... 4

Ledelsesberetning ..... 5

#### **Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020**

Anvendt regnskabspraksis ..... 6 - 9

Resultatopgørelse ..... 10

Balance ..... 11 - 12

Noter ..... 13 - 16

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for LPH Ejendomsselskabet ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 10. september 2020

**DIREKTION**



---

Peter le Fevre Honoré

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i LPH Ejendomsselskabet ApS.

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for LPH Ejendomsselskabet ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING (FORTSAT)

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

- 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 om 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.

### 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.

Svendborg, den 10. september 2020

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**

Johan Grøth  
statsaut. revisor  
mne11630

9957/REGN19/20JM

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

LPH Ejendomsselskabet ApS  
Skattergade 25  
5700 Svendborg

CVR-nr. 30 71 23 74

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Regnskabsår: 14

**DIREKTION:**

Peter le Fevre Honoré

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

Kontaktperson:  
reg. revisor Jan Madsen  
jm@edelbo.dk

## LEDELSESBERETNING

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets aktiviteter er udlejning af ejendomme til erhverv og beboelse.

### **USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING**

Måling af investeringsejendomme til dagsværdi indeholder væsentlige elementer af ledelsesmæssige skøn over de aktuelle markedsforhold. På balancedagen er ejendommene vurderet med en afkastprocent på mellem 5 % og 8 %.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 et overskud på 556.469 kr., som betragtes som tilfredsstillende.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for LPH Ejendomsselskabet ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger 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 ricisi, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Der foretages fuld periodisering af lejeindtægter.

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Som følge heraf sammenlægges moder- og datterselskabets skattepligtige indkomster, og eventuelle underskud i et selskab overføres til modregning i det øvrige selskabs positive indkomst.

### BALANCEN

#### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Investeringsejendomme værdiansættes til den af ledelsen vurderet markedsværdi, ud fra en afkastbaseret beregning, alternativt en af ledelsen vurderet markedsværdi fastsat med udgangspunkt i faktuel ekstern dokumentation. Ændringer i markedsværdien føres over resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme er overordnet værdiansat ud fra følgende model:

Årlige lejeindtægter

- Driftsudgifter (skatter, afgifter, forsikring og renholdelse m.v.)
- Gennemsnitlig årlig vedligeholdelsesomkostning
- Administrationsudgifter

Nettoresultat

**Markedsværdi = nettoresultat / (afkastkrav)**

Indtægter og omkostninger, som indgår i beregningsgrundlaget, er de forventede indtægter og omkostninger for det kommende regnskabsår reguleret for poster af engangskarakter.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i de aktuelle markedsforhold.

Som følge af værdiansættelsen til markedsværdi foretages ikke afskrivninger på investeringsejendomme, idet den løbende værdiforringelse er indregnet i reguleringen til markedsværdi.

Købsomkostninger og omkostninger ved låneomlægning udgiftsføres når de afholdes således, at de ikke indgår i markedsværdien.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### DRIFTSMATERIEL OG INVENTAR

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Driftsmateriel og inventar..... 3 - 5 år

Mindre småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

### FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill, som afskrives over 10 år.

Fjernvarmebeviser måles til kostpris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle- og materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### TILGODEHAVENDER

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

### UDBYTTE

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

### 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 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### GÆLDSFORPLIGTELSE

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1/7 2019 - 30/6 2020**

<u>No- ter</u>	<u>2019/20 Kr.</u>	<u>2018/19 Kr.</u>
1. <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1.246.850	1.401.417
2. Personaleomkostninger .....	0	0
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.</b> .....	1.246.850	1.401.417
3. Værdiregulering investeringsejendomme .....	0	1.000.000
Afskrivning driftsmateriel og inventar .....	-64.136	-54.798
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.</b> .....	1.182.714	2.346.619
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder ..	-30.077	-16.755
Finansielle indtægter .....	9.215	0
4. Finansielle omkostninger .....	-439.987	-460.485
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	721.865	1.869.379
5. Skat af årets resultat .....	-165.396	-417.102
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<u>556.469</u>	<u>1.452.277</u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført resultat .....	<u>556.469</u>	<u>1.452.277</u>
Disponeret i alt .....	<u>556.469</u>	<u>1.452.277</u>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2020****AKTIVER**

<b><u>No- ter</u></b>	<b><u>2019/20 Kr.</u></b>	<b><u>2018/19 Kr.</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
6. Investeringsejendomme .....	23.412.535	23.174.607
7. Driftsmateriel og inventar .....	216.040	280.176
	<u>23.628.575</u>	<u>23.454.783</u>
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
8. Kapitalandele i associerede virksomheder .....	1.922.669	1.952.746
Udlån .....	1.309.215	0
Øvrige værdipapirer .....	48.900	48.900
	<u>3.280.784</u>	<u>2.001.646</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b><u>26.909.359</u></b>	<b><u>25.456.429</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Andre tilgodehavender .....	80.000	33.359
	<u>80.000</u>	<u>33.359</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>33.359</u></b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b><u>26.989.359</u></b>	<b><u>25.489.788</u></b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2020****PASSIVER**

<b><u>No- ter</u></b>	<b><u>2019/20 Kr.</u></b>	<b><u>2018/19 Kr.</u></b>
<b>EGENKAPITAL:</b>		
9. Anpartskapital .....	125.000	125.000
10. Overført resultat .....	8.866.240	8.309.771
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b><u>8.991.240</u></b>	<b><u>8.434.771</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
11. Udskudt skat .....	2.003.000	1.964.500
<b>12. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Prioritetsgæld .....	7.786.803	8.250.314
	<u>7.786.803</u>	<u>8.250.314</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Kortfristet andel af langfristet gæld .....	442.000	417.000
Gæld til kreditinstitut .....	3.425.074	3.204.971
Mellemregning med moderselskab .....	1.317.493	1.114.703
Skyldig selskabsskat .....	126.896	158.202
Anden gæld .....	2.896.852	1.945.327
	<u>8.208.316</u>	<u>6.840.203</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b><u>15.995.119</u></b>	<b><u>15.090.517</u></b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b><u>26.989.359</u></b>	<b><u>25.489.788</u></b>

13. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.

**NOTER****1. BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne lejeindtægter, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	<u>2019/20</u> <u>Kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>Kr.</u>
<b>2. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Der er ikke udbetalt lønninger i selskabet.		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere .....	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3. VÆRDIREGULERINGER INVESTERINGSEJENDOMME:</b>		
Værdiregulering investeringsejendomme .....	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
<b>4. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Øvrige finansielle omkostninger .....	316.749	358.025
Renter koncernforbundne selskaber .....	<u>123.238</u>	<u>102.460</u>
	<u>439.987</u>	<u>460.485</u>
<b>5. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Selskabsskat .....	126.896	158.202
Udskudt skat .....	<u>38.500</u>	<u>258.900</u>
	<u>165.396</u>	<u>417.102</u>

NOTER

	<u>2019/20</u> <u>Kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>Kr.</u>
<b>6. INVESTERINGSEJENDOMME:</b>		
	<u>Ejendomme</u>	<u>Ejendomme</u>
Anskaffelsessum primo .....	20.864.669	19.351.457
Årets afgang .....	287.928	0
Årets tilgang .....	-50.000	1.513.212
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>21.102.597</b>	<b>20.864.669</b>
Værdiregulering primo .....	2.309.938	1.309.938
Årets værdiregulering afgang .....	0	0
Årets værdiregulering .....	0	1.000.000
<b>Værdiregulering ultimo .....</b>	<b>2.309.938</b>	<b>2.309.938</b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>23.412.535</b>	<b>23.174.607</b>
<b>7. DRIFTSMATERIEL OG INVENTAR:</b>		
	<u>Driftsmateriel og</u> <u>inventar</u>	<u>Driftsmateriel og</u> <u>inventar</u>
Anskaffelsessum primo .....	334.974	212.070
Årets tilgang .....	0	122.904
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>334.974</b>	<b>334.974</b>
Afskrivninger primo .....	-54.798	0
Årets afskrivning .....	-64.136	-54.798
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>-118.934</b>	<b>-54.798</b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>216.040</b>	<b>280.176</b>



NOTER

	<u>2019/20</u> <u>Kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>Kr.</u>
<b>8. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Anskaffelsessum primo .....	2.000.000	2.000.000
Årets tilgang .....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>
Værdireguleringer primo .....	-47.254	-30.499
Årets resultat og kapitalbevægelser .....	-30.077	-16.755
Årets udbytte .....	0	0
<b>Værdireguleringer ultimo .....</b>	<b>-77.331</b>	<b>-47.254</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>1.922.669</b>	<b>1.952.746</b>

Navn:	Hjemsted:	Ejerandel:	Egenkapital	Resultat efter skat
Kullinggade 3-5-7 ApS	Svendborg	50%	3.845.338	-60.154

**9. ANPARTSKAPITAL:**

Indskudskapital .....	125.000	125.000
-----------------------	---------	---------

Anpartskapitalen er fordelt i 1.000 stk. anparter a 125 kr.

**10. OVERFØRT RESULTAT:**

Saldo primo .....	8.309.771	6.857.494
Overført jf. resultatdisponering .....	556.469	1.452.277
	<b>8.866.240</b>	<b>8.309.771</b>

**11. UDSKUDT SKAT:**

Saldo primo .....	1.964.500	1.705.600
Årets regulering .....	38.500	258.900
Saldo ultimo .....	<b>2.003.000</b>	<b>1.964.500</b>

Udskudt skat påhviler skattemæssig merafskrivning på ejendomme.

**NOTER****2019/20**  
**Kr.**

---

**12. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:**

Af den samlede langfristede gæld forfalder ca. 6.017.000 kr. efter 5 år.

**13. SIKKERHEDSSTILLELSE OG EVENTUALFORPLIGTELSE:**

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der tinglyst 1. prioritetspant i respektive ejendomme.

Til sikkerhed for engagement med Fynske Bank er der tinglyst ejerpantebrev på 700.000 kr. i Skattergade 25.

Til sikkerhed for associeret selskab Kullinggade 3-5-7 ApS' engagement med Jyske Bank er der pant i anparter nom. 200.000 kr. i Kullinggade 3-5-7 ApS.

Herudover har selskabet afgivet kaution for Kullinggade 3-5-7 ApS' engagement med Jyske Bank.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet LPH Holding ApS samt koncernens øvrige sambeskattede selskaber. Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter.