

# Bo Tjellesen Ejendomme ApS

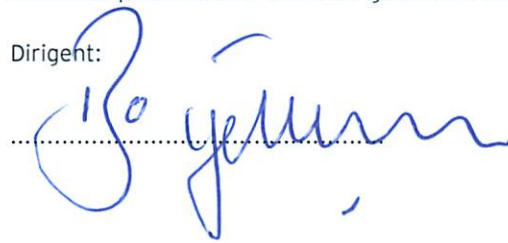
Engmosen 1, 3540 Lyngø

CVR-nr. 32 83 31 60

## Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2019

Dirigent:





## Indhold

|  |   |
|--|---|
| Ledelsespåtegning                          | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning                          | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019   | 6 |
| Resultatopgørelse                          | 6 |
| Balance                                    | 7 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 8 |
| Noter                                      | 9 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bo Tjellesen Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 1. november 2019

Direktion:



Niels Bo Tjellesen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bo Tjellesen Ejendomme ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bo Tjellesen Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 bl.a. 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.

København, den 1. november 2019

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30.70.02.28



Mogens Andreasen  
statsaut. revisor  
mne28603



Dennis Dupont  
statsaut. revisor  
mne36192



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

|                      |   |
|----------------------|---|
| Navn                 | Bo Tjellesen Ejendomme ApS  |
| Adresse, postnr., by | Engmosen 1, 3540 Lyngø  |
| CVR-nr.              | 32 83 31 60   |
| Stiftet              | 8. marts 2010   |
| Hjemstedskommune     | Allerød   |
| Regnskabsår          | 1. juli 2018 - 30. juni 2019  |
| Telefon              | 45 81 82 88   |
| Direktion            | Niels Bo Tjellesen  |
| Revision             | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Osvold Helmutsholms Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at eje ejendomme og udlejning heraf.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 2.705.166 kr. mod et overskud på 1.034.711 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på 25.558.888 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Resultatopgørelse

| Note | kr.   | 2018/19          | 2017/18          |
|------|---|------------------|------------------|
|      | <b>Bruttofortjeneste</b>  | 5.905.541        | 5.998.443        |
| 2    | Personaleomkostninger   | 0                | 0                |
|      | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -1.436.009       | -1.436.009       |
|      | <b>Resultat før finansielle poster</b>                            | 4.469.532        | 4.562.434        |
| 3    | Finansielle omkostninger  | -1.001.370       | -3.373.809       |
|      | <b>Resultat før skat</b>  | 3.468.162        | 1.188.625        |
| 4    | Skat af årets resultat  | -762.996         | -153.914         |
|      | <b>Årets resultat</b>   | <u>2.705.166</u> | <u>1.034.711</u> |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |                  |                  |
|      | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen                   | 0                | 5.000.000        |
|      | Overført resultat   | 2.705.166        | -3.965.289       |
|      |   | <u>2.705.166</u> | <u>1.034.711</u> |

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Balance

| Note | kr.  | 2018/19           | 2017/18           |
|------|--|-------------------|-------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                                     |                   |                   |
|      | Anlægsaktiver                                      |                   |                   |
| 5    | Materielle anlægsaktiver                           |                   |                   |
|      | Grunde og bygninger                                | 78.469.861        | 79.905.870        |
|      |  | <u>78.469.861</u> | <u>79.905.870</u> |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                         | <u>78.469.861</u> | <u>79.905.870</u> |
|      | Omsætningsaktiver                                  |                   |                   |
|      | Likvide beholdninger                               | 9.476.659         | 8.350.308         |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                     | <u>9.476.659</u>  | <u>8.350.308</u>  |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                               | <u>87.946.520</u> | <u>88.256.178</u> |
|      | <b>PASSIVER</b>                                    |                   |                   |
|      | Egenkapital  |                   |                   |
|      | Anpartskapital                                     | 125.000           | 125.000           |
|      | Overført resultat                                  | 25.433.888        | 22.419.964        |
|      | Foreslået udbytte                                  | 0                 | 5.000.000         |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <u>25.558.888</u> | <u>27.544.964</u> |
|      | Hensatte forpligtelser                             |                   |                   |
| 6    | Udskudt skat                                       | 3.712.557         | 3.391.884         |
|      | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                | <u>3.712.557</u>  | <u>3.391.884</u>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                          |                   |                   |
| 7    | Langfristede gældsforpligtelser                    |                   |                   |
|      | Gæld til realkreditinstitutter                     | 46.940.060        | 49.584.737        |
|      | Skyldig selskabsskat                               | 529.409           | 450.081           |
|      |  | <u>47.469.469</u> | <u>50.034.818</u> |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |                   |                   |
| 7    | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 2.644.677         | 2.644.677         |
|      | Gæld til tilknyttede virksomheder                  | 7.525.766         | 1.852.057         |
|      | Gæld til associerede virksomheder                  | 176.758           | 187.753           |
|      | Skyldig selskabsskat                               | 450.081           | 1.859.792         |
|      | Anden gæld   | 408.324           | 740.233           |
|      |  | <u>11.205.606</u> | <u>7.284.512</u>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <u>58.675.075</u> | <u>57.319.330</u> |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                              | <u>87.946.520</u> | <u>88.256.178</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Renterisici
- 11 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

## Egenkapitalopgørelse

| kr.  | Anpartskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt      |
|--|----------------|-------------------|-------------------|------------|
| Egenkapital 1. juli 2018                         | 125.000        | 22.419.964        | 5.000.000         | 27.544.964 |
| Overført via resultatdisponering                 | 0              | 2.705.166         | 0                 | 2.705.166  |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0              | 395.845           | 0                 | 395.845    |
| Skat af egenkapitaltransaktioner                 | 0              | -87.087           | 0                 | -87.087    |
| Betalt udbytte                                   | 0              | 0                 | -5.000.000        | -5.000.000 |
| Egenkapital 30. juni 2019                        | 125.000        | 25.433.888        | 0                 | 25.558.888 |

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bo Tjellesen Ejendomme ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter fra udlejning af ejendomme.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

##### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

|                 |          |
|-----------------|----------|
| Bygninger       | 50-65 år |
| Vinduer         | 40 år    |
| Tagkonstruktion | 25 år    |
| Installationer  | 15-20 år |

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

- 2 **Personaleomkostninger**  
Virksomheden har ingen ansatte.

| kr.  | <u>2018/19</u>   | <u>2017/18</u>   |
|--|------------------|------------------|
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>              |                  |                  |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 144.207          | 167.536          |
| Renteomkostninger i øvrigt                     | 856.059          | 3.158.001        |
| Andre finansielle omkostninger                 | 1.104            | 48.272           |
|  | <u>1.001.370</u> | <u>3.373.809</u> |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>                |                  |                  |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 442.323          | -107.300         |
| Årets regulering af udskudt skat               | 320.673          | 261.214          |
|  | <u>762.996</u>   | <u>153.914</u>   |

- 5 **Materielle anlægsaktiver**

| kr.  | <u>Grunde og bygninger</u> |
|--|----------------------------|
| Kostpris 1. juli 2018                      | 92.829.954                 |
| Kostpris 30. juni 2019                     | 92.829.954                 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2018         | 12.924.084                 |
| Afskrivninger                              | 1.436.009                  |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2019        | 14.360.093                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b> | <u>78.469.861</u>          |

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 9.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

## Noter

| kr.  | 2018/19          | 2017/18          |
|--|------------------|------------------|
| <b>6 Udskudt skat</b>                                |                  |                  |
| Udskudt skat 1. juli                                 | 3.391.884        | 3.130.670        |
| Årets regulering vedrørende materielle anlægsaktiver | 320.673          | 261.214          |
| Udskudt skat 30. juni                                | <u>3.712.557</u> | <u>3.391.884</u> |

**7 Langfristede gældsforpligtelser**

| kr.                            | Gæld i alt<br>30/6 2019 | Afdrag<br>næste år | Langfristet<br>andel | Restgæld<br>efter 5 år |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 49.584.737              | 2.644.677          | 46.940.060           | 36.361.352             |
| Skyldig selskabsskat           | 529.409                 | 0                  | 529.409              | 0                      |
|                                | <u>50.114.146</u>       | <u>2.644.677</u>   | <u>47.469.469</u>    | <u>36.361.352</u>      |

**8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**
**Andre eventualforpligtelser**

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Bo Tjellesen ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

**9 Sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommene.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 78.469.861 kr.

**10 Renterisici**
**Renterisici**

Virksomheden afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

De sikrede pengestrømme forventes realiseret og vil påvirke resultatet over renteswappens restløbetid.

**Renterisici**

| kr.        | 2017/18  |           |             | 2018/19  |           |             |
|------------|--|-----------|-------------|--|-----------|-------------|
|            | Værdiregulering<br>indregnet på<br>egenkapitalen | Dagsværdi | Restløbetid | Værdiregulering<br>indregnet på<br>egenkapitalen | Dagsværdi | Restløbetid |
| Renteswaps | 2.533.549  | 395.845   | mdr.<br>6   | 0  | 0         | mdr.<br>0   |



Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

11 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

| <u>Modervirksomhed</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u> |
|------------------------|-----------------|--|
| Bo Tjellesen ApS       | Lyngø           | CVR-nr. 71 11 52 16                                      |