

Jørgen.Davidsen Holding ApS

Cvr.nr.: 34 35 04 50

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den / - 2020

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Balance 30. juni	13
Noter til årsrapporten	15

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2019 til 30. juni 2020 for Jørgen.Davidsen Holding ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjæreborg, den 3. november 2020

Direktion

Jørgen Rahbek Davidsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jørgen.Davidsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen.Davidsen Holding 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på, at måling af investeringsejendomme til dagsværdi, indeholder væsentlige elementer af ledelsesmæssig skøn. Denne usikkerhed er grundigt beskrevet i regnskabet note 2, der henviser hertil. Vi er enige med ledelsen i, at den anvendte regnskabspraksis giver den mest korrekte måling af investeringsejendommenes dagsværdi.

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.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note oplysningerne, 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.

København, den 3. november 2020
GoAudit Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 37 20 59 07

Jesper Præst Olsen
statsautoriseret revisor
mne35537

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jørgen. Davidsen Holding ApS
c/o Jørgen Rahbek Davidsen
Nørremarksvej 2
6731 Tjæreborg

Telefon: 70 23 24 64

CVR-nr.: 34 35 04 50

Regnskabsår : 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Stiftet: 19. januar 2012

Hjemsteds-
kommune: Esbjerg Kommune

Direktion

Jørgen Rahbek Davidsen

Revision

GoAudit Revisionsanpartsselskab
Ny Adelgade 5A, 3.th.
1104 København K

Bank

Nordea
Kongensgade 44-48
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber samt investering i enhver henseende, herunder investeringer i ejendom samt beslægtet virksomhed.

Usikkerheder ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør 9.530.467 kr.

Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætning, herunder de enkelte ejendommers forventede normalindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil reducere den samlede dagsværdi med 828 t. kr., jf. omtale heraf i regnskabs note 2.

Udvikling i regnskabsåret

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

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Selskabets forventninger til fremtiden kan blive påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag, som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 7.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Jørgen.Davidsen Holding ApS er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Ændringer i regnskabspraksis

Regnskabspraksis er ændret, således at virksomhedens investeringsejendomme nu er indregnet til dagsværdi mod tidligere til kostpris. Ændringen har betydet at egenkapitalen ultimo er forøget med 703 t.kr, årets resultat er forøget med t.kr. 583 jf. nye valgte praksis.

Den nye regnskabspraksis, herunder opgørelse af dagsværdien, er nærmere beskrevet under Investeringsejendomme under aktiver.

Sammenligningstallene er tilpasset.

Regnskabspraksis er ændret, således at gæld vedrørende investeringsejendomme nu er indregnet til amortiseret kostpris, mod tidligere til dagsværdi.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Endvidere indregnes 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 regnskabspost nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

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 afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af 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

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration mv.

Bruttoresultat

Nettoomsætningen, fratrukket andre eksterne omkostninger, er sammendraget i posten Bruttoresultat.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter fuld eliminerings af intern avance/tab og fradrag på afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører indkomståret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt, hvor aktivet kan tages i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år (Restværdi udgør fra 0-80%)

Småanskaffelser med en forventet levetid på under 1 år straksafskrives.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles 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.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Mer-/mindreværdier i form af koncerngoodwill/badwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill/badwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles 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 de associerede virksomheders underbalance.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivitet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode, af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttoresultat		145.094	123.037
Af- og nedskrivninger		-9.571	-52.747
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		135.523	70.290
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		771.533	63.466
Resultat af ordinær drift		907.056	133.756
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		527.566	496.122
Finansielle indtægter		0	4.601
Finansielle omkostninger		-12.603	-200.762
Resultat før skat		1.422.019	433.717
Skat af årets resultat	1	-189.442	0
Årets resultat		1.232.577	433.717
 Resultatdisponering			
Foreslåes disponeret således:			
Udbytte		110.600	62.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		252.559	284.957
Overført resultat		869.418	86.760
Disponeret i alt		1.232.577	433.717

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		9.530.467	4.030.467
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		235.643	187.071
Materielle anlægsaktiver i alt	2	9.766.110	4.217.538
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.423.981	2.544.997
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	2.423.981	2.544.997
Anlægsaktiver i alt		12.190.091	6.762.535
Tilgodehavende selskabsskat		35.000	14.000
Andre tilgodehavender		633.037	676.279
Periodeafgrænsningsposter		14.530	0
Tilgodehavender i alt		682.567	690.279
Likvide beholdninger i alt		494.686	153.535
Omsætningsaktiver i alt		1.177.253	843.814
Aktiver i alt		13.367.344	7.606.349

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.001.986	1.749.427
Overført resultat		5.444.832	4.575.414
Foreslået udbytte		110.600	62.000
Egenkapital i alt	4	7.637.418	6.466.841
Hensættelse til udskudt skat		149.500	0
Hensættelser		149.500	0
Gæld til realkreditinstitutter		5.360.674	1.073.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	5.360.674	1.073.000
Kortfristet del af langfristet gæld		65.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser (kortfristede)		73.750	43.750
Anden gæld		81.002	22.758
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		219.752	66.508
Gældsforpligtelser i alt		5.580.426	1.139.508
Passiver i alt		13.367.344	7.606.349
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Betydningsfulde hændelser mm.	7		

Noter til årsrapporten

	2019/20	2018/19
1 Skat af årets resultat		
Ændring udskudt skat	-189.442	0
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets skat i alt	-189.442	0
2 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger (tidligere praksis)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2019	4.030.467	413.370
Årets tilgang	4.728.467	58.143
Årets afgang	0	0
Kostpris 30. juni 2020	8.758.934	471.513
Afskrivninger 1. juli 2019	120.010	226.299
Årets afskrivninger	0	9.571
Afskrivninger 30. juni 2020	120.010	235.870
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	8.638.924	235.643
Investerings ejendomme - Dagsværdi		Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2019		3.910.457
Primo korrektion som følge af ændret regnskabspraksis indregnet direkte på egenkapitalen		120.010
Ny kostpris primo		4.030.467
Årets tilgang		4.728.467
Dagsværdiregulering		771.533
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020		9.530.467

Investerings ejendomme

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand. Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund: Vægtet gennemsnitlig afkastprocent på mellem 4,75 og 6,25 %

Afkastkravet udgør 5,25 % pr. statusdagen. En forøgelse af afkastkravet med 0,5 % point vil reducere dagsværdien med 828 t.kr.

Noter til årsrapporten

3 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2019	795.570
Årets afgang	-373.575
Kostpris 30. juni 2020	<u>421.995</u>
Opskrivninger pr. 1. juli 2019	1.749.426
Udbetalt udbytte	-90.000
Årets opskrivninger	625.887
Opskrivninger på årets afgang	-283.327
Opskrivninger pr. 30. juni 2020	<u>2.001.986</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>2.423.981</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
BMB Import ApS, Esbjerg	10.773.247	2.781.720	22,5%

4 Egenkapital i alt

	Selskabs- kapital	netto opskriving efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo	80.000	1.749.427	4.455.404	62.000	6.346.831
Ændret regnskabspraksis	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>120.010</u>	<u>0</u>	<u>120.010</u>
Ny egenkapital primo	80.000	1.749.427	4.575.414	62.000	6.466.841
Betalt udbytte	0	0	0	-62.000	-62.000
Årets resultat	0	252.559	869.418	110.600	1.232.577
Egenkapital ultimo	<u>80.000</u>	<u>2.001.986</u>	<u>5.444.832</u>	<u>110.600</u>	<u>7.637.418</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser	1/7 2019 gæld i alt	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.073.000	5.425.674	65.000	5.100.674
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.073.000</u>	<u>5.425.674</u>	<u>65.000</u>	<u>5.100.674</u>

Noter til årsrapporten

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut mv. 5.361 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, på i alt 7.825 t.kr. ved udstedelse af pantebrev den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 9.530 tkr.

7 Betydningsfulde hændelser mm.

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

Der er en risiko for, at Covid-19 vil få negative konsekvenser for selskabets aktiver og indtjening i 2020-21. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på resultatet i 2020-21.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jesper Præst Olsen

Statsautoriseret Revisor

RID: 91685128

Tidspunkt for underskrift: 04-11-2020 kl.: 11:11:25

Underskrevet med NemID

NEM ID

Jørgen Rahbek Davidsen

Dirigent, Direktør

PID: 9208-2002-2-714255858933

Tidspunkt for underskrift: 04-11-2020 kl.: 09:44:23

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 195c7f62zMp240923658

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.