

Hauge Sko A/S

Slotsgade 32, 1., 3400 Hillerød

CVR-nr. 47 69 67 12

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. februar 2020.

William Anderson
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Hauge Sko A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 21. februar 2020

Direktion

Jens Emil Hedemann Grønkjær

Bestyrelse

Jesper Hedemann Grønkjær
Formand

Jacob Thorvald Grønkjær

Jens Emil Hedemann Grønkjær

William Anderson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hauge Sko A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hauge Sko A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Hillerød, den 21. februar 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Morten Munk
statsautoriseret revisor
mne32771

Kim Kjellberg
statsautoriseret revisor
mne29452

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hauge Sko A/S Slotsgade 32, 1. 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 47 69 67 12
	Stiftet: 20. februar 1976
	Hjemsted: Hillerød
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 44. regnskabsår
Bestyrelse	Jesper Hedemann Grønkjær, Formand Jacob Thorvald Grønkjær Jens Emil Hedemann Grønkjær William Anderson
Direktion	Jens Emil Hedemann Grønkjær
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nordstensvej 11 3400 Hillerød
Bankforbindelse	Handelsbanken
Associeret virksomhed	I/S Slotsgade 32, Hillerød

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hauge Sko A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter primært årets driftsomkostninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, salg, samt administration.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Investeringsejendomme

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattegodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattegodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hauge Sko A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttofortjeneste	1.045.437	969.677
Værdiregulering af investeringsejendomme	0	10.021.689
2 Personaleomkostninger	-272.133	-415.413
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-156.395	-75.718
Driftsresultat	616.909	10.500.235
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	173.260	122.726
Andre finansielle indtægter	295.425	425.889
4 Øvrige finansielle omkostninger	-437.143	-136.968
Resultat før skat	648.451	10.911.882
5 Skat af årets resultat	-154.813	-2.413.827
Årets resultat	493.638	8.498.055
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Overføres til overført resultat	493.638	7.998.055
Disponeret i alt	493.638	8.498.055

Balance 30. september

Aktiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	694.161	850.556
7 Investeringsejendomme	43.500.000	43.500.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>44.194.161</u>	<u>44.350.556</u>
8 Kapitalandel i associeret virksomhed	3.548.133	3.321.316
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	685.491	1.266.143
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>300.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.233.624</u>	<u>4.887.459</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>48.427.785</u>	<u>49.238.015</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	<u>48.200</u>	<u>162.028</u>
Tilgodehavender i alt	<u>48.200</u>	<u>162.028</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>564.768</u>	<u>10.582.050</u>
Værdipapirer i alt	<u>564.768</u>	<u>10.582.050</u>
Likvide beholdninger	<u>1.212.961</u>	<u>2.436.140</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.825.929</u>	<u>13.180.218</u>
Aktiver i alt	<u>50.253.714</u>	<u>62.418.233</u>

Balance 30. september

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	555.556	500.000
Reserve for opskrivninger	2.327.773	2.274.215
Overført resultat	14.460.348	47.615.229
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Egenkapital i alt	<u>17.343.677</u>	<u>50.889.444</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	6.332.862	6.317.595
Hensatte forpligtelser i alt	<u>6.332.862</u>	<u>6.317.595</u>
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	20.306.566	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.306.566</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	897.900	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.627.867	4.286.394
Selskabsskat	96.679	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	104.195
Anden gæld	648.163	820.605
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.270.609</u>	<u>5.211.194</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>26.577.175</u>	<u>5.211.194</u>
Passiver i alt	<u>50.253.714</u>	<u>62.418.233</u>
1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2018	500.000	2.274.215	47.615.229	500.000	50.889.444
Kapitaludvidelse	1.166.667	0	-1.166.667	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	493.638	0	493.638
Kontant kapitalnedsættelse	-1.111.111	0	-32.481.852	0	-33.592.963
Årets opskrivning	0	53.558	0	0	53.558
	555.556	2.327.773	14.460.348	0	17.343.677

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er udlejning af ejendomme.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	241.839	387.587
Pensioner	10.659	12.804
Personaleomkostninger i øvrigt	19.635	15.022
	272.133	415.413
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	2
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	156.395	75.718
	156.395	75.718
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	26.610	33.158
Andre finansielle omkostninger	410.533	103.810
	437.143	136.968
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	139.546	159.560
Årets regulering af udskudt skat	15.267	2.254.267
	154.813	2.413.827
Årets samlede skatter		
Skat af årets resultat	154.813	2.413.827
Skat af egenkapitalbevægelser	0	315.053
	154.813	2.728.880

Noter

	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2018	1.361.565	802.864
Tilgang i årets løb	0	823.601
Afgang i årets løb	0	-264.900
Kostpris 30. september 2019	1.361.565	1.361.565
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	-511.009	-700.191
Årets afskrivninger	-156.395	-75.718
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	264.900
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	-667.404	-511.009
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	694.161	850.556

Noter

	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.
7. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. oktober 2018	21.157.947	21.157.947
Kostpris 30. september 2019	21.157.947	21.157.947
Regulering til dagsværdi 1. oktober 2018	22.342.053	12.320.364
Årets regulering til dagsværdi	0	10.021.689
Regulering til dagsværdi 30. september 2019	22.342.053	22.342.053
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	43.500.000	43.500.000

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Højeste afkastprocent	8 %
Laveste afkastprocent	5 %

Følsomhedsanalyse:

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

Noter

	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.	
8. Kapitalandel i associeret virksomhed			
Kostpris 1. oktober 2018	1.601.841	1.601.841	
Kostpris 30. september 2019	1.601.841	1.601.841	
Opskrivninger 1. oktober 2018	1.719.475	467.962	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	173.260	122.726	
Årets opskrivninger, netto	0	1.075.230	
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	53.557	53.557	
Opskrivninger 30. september 2019	1.946.292	1.719.475	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	3.548.133	3.321.316	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
I/S Slotsgade 32, Hillerød	50 %	4.941.295	346.519
		4.941.295	346.519
9. Gæld til selskabsdeltagere og ledelse			
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse i alt		21.204.466	0
Heraf forfalder inden for 1 år		-897.900	0
		20.306.566	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		16.539.500	0
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Til sikkerhed for gæld til selskabsdeltager, 21.204 t.kr. har selskabet afgivet pantsætnings- og salgsforbud i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 43.500 t.kr.			

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter soldarisk sammen med øvrige interessenter for I/S Slotsgade 32's forpligtelser. Den samlede gæld i interessentskabet udgjorde pr. 31/12 2018 TDKK 1.410. Interessentskabets egenkapital udgjorde pr. 31/12 2018 TDKK 4.941.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hauge Holding 1 ApS, CVR-nr. 33643748 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 135 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen pr. 17. april 2019 dato og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.