

Tragenco ApS under frivillig likvidation

Amaliegade 12, 1256 Copenhagen

CVR-nr. 73 28 22 17

Company reg. no. 73 28 22 17

Årsrapport *Annual report*

1. juli 2018 - 30. juni 2019

1 July 2018 - 30 June 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. oktober 2019.

The annual report has been submitted and approved by the general meeting on the 4 October 2019.

Camilla Barfoed Crone Burmeister

Dirigent

Chairman of the meeting

Notes to users of the English version of this document:

- *This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.*
- *To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.*

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 29442789

redmark.dk

A member of

mgeworldwide 

- *Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.*

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<i>Independent auditor's report</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company data</i>	
Ledelsesberetning	8
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
<i>Annual accounts 1 July 2018 - 30 June 2019</i>	
Resultatopgørelse	9
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	10
<i>Balance sheet</i>	
Noter	12
<i>Notes</i>	
Anvendt regnskabspraksis	16
<i>Accounting policies used</i>	

Ledelsespåtegning *Management's report*

Selskabet har valgt at træde i frivillig likvidation den 6. december 2018 med advokat Camilla Barfoed Crone Burmeister som udpeget likvidator.

The company has chosen to enter into voluntary liquidation on 6 December 2018 with lawyer Camilla Barfoed Crone Burmeister as chosen liquidator.

Likvidator har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Tragenco ApS under frivillig likvidation.

The liquidator has today presented the annual report of Tragenco ApS in voluntary liquidation for the financial year 1 July 2018 to 30 June 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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 consider the accounting policies used appropriate, and in my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position at 30 June 2019 and of the company's results of its activities in the financial year 1 July 2018 to 30 June 2019.

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

I am of the opinion that the management's review includes a fair description of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

Copenhagen, den 13. september 2019
Copenhagen, 13 September 2019

Likvidator
Liquidator

Camilla Barfoed Crone Burmeister

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til anpartshaveren i Tragenco ApS under frivillig likvidation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tragenco ApS under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 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". 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.

To the shareholder of Tragenco ApS in voluntary liquidation

Opinion

We have audited the annual accounts of Tragenco ApS in voluntary liquidation for the financial year 1 July 2018 to 30 June 2019, which comprise accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 30 June 2019 and of the results of the company's operations for the financial year 1 July 2018 to 30 June 2019 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the below section "Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts". We are independent of the company in accordance with international ethics standards for accountants (IESBA's Code of Ethics) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these standards and requirements. We believe that the audit evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Likvidators ansvar for årsregnskabet

Likvidator har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Likvidator har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som likvidator anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er likvidator 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 likvidator 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

The liquidator's responsibilities for the annual accounts

The liquidator is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. The liquidator is also responsible for such internal control as the liquidator determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the liquidator is responsible for evaluating the company's ability to continue as a going concern, and, when relevant, disclosing matters related to going concern and using the going concern basis of accounting when preparing the annual accounts, unless the liquidator either intends to liquidate the company or to cease operations, or if it has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report including an opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements may arise due to fraud or error and may be considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions made by users on the basis of the annual accounts.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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:

As part of an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional evaluations and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- 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 tilsidestættelse 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 likvidator, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som likvidator har udarbejdet, er rimelige.
- Identify and assess the risks of material misstatement in the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures in response to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting a misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of the internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the liquidator and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the liquidator.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Konkluderer vi, om likvidators 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.
- Conclude on the appropriateness of the liquidator's preparation of the annual accounts being based on the going concern principle and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may raise significant doubt about the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the annual accounts, including the disclosures in the notes, and whether the annual accounts reflect the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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

Likvidator er ansvarlig for ledelsesberetningen.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in the internal control that we identify during our audit.

Statement on the management's review

The liquidator is responsible for the management's review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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 13. september 2019
Copenhagen, 13 September 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 29 44 27 89
Company reg. no. 29 44 27 89

Anders Schelde-Møllerup Funder
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne30220

Our opinion on the annual accounts does not cover the management's review, and we do not express any kind of assurance opinion on the management's review.

In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the management's review and in that connection consider whether the management's review is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained during the audit, or whether it otherwise appears to contain material misstatement.

Furthermore, it is our responsibility to consider whether the management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we believe that the management's review is in accordance with the annual accounts and that it has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Acts. We did not find any material misstatement in the management's review.

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet
The company

Tragenco ApS under frivillig likvidation
Amaliegade 12
1256 Copenhagen

CVR-nr.: 73 28 22 17

Company reg. no.

Hjemsted: København

Domicile: Copenhagen

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Financial year: 1 July - 30 June

Likvidator
Liquidator

Camilla Barfoed Crone Burmeister

Revision
Auditors

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Advokatforbindelse
Lawyer

Moltke-Leth Attorneys, 12 Amaliegade, 1256 Copenhagen K

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i lighed med tidligere år at foretage investeringer i ejendomme og andre værdipapirer og kapitalandele.

The principal activities of the company

Like previous years, the main activities are to make capital expenditure in real estate and other securities and equity investments.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 4.424.137 kr. mod 73.016 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Development in activities and financial matters

The results from ordinary activities after tax are DKK 4.424.137 against DKK 73.016 last year. The management consider the results satisfactory.

Selskabet er indtrådt i frivillig likvidation. Denne forventes afsluttet i 2020.

The company has entered into voluntary liquidation which is expected to be finalized in 2020.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Profit and loss account 1 July - 30 June

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme <i>Rental income concerning investment property</i>	180.003	179.684
Andre eksterne omkostninger <i>Other external costs</i>	-964.590	-567.932
Omkostninger vedrørende investeringsejendomme <i>Costs concerning investment property</i>	-318.127	-184.048
Bruttoresultat Gross results	-1.102.714	-572.296
1 Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	-79.286	-78.207
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation and writedown relating to tangible fixed assets</i>	115.000	-27.000
2 Dagsværdiregulering af investeringsejendomme <i>Fair value adjustment of investment property</i>	2.797.495	0
Resultat før finansielle poster Results before net financials	1.730.495	-677.503
3 Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	2.761.986	856.954
Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	-233	-1.390
Resultat før skat Results before tax	4.492.248	178.061
Skat af årets resultat <i>Tax on ordinary results</i>	-68.111	-105.045
Årets resultat Results for the year	4.424.137	73.016
Forslag til resultatdisponering: Proposed distribution of the results:		
Overføres til overført resultat <i>Allocated to results brought forward</i>	4.424.137	73.016
Disponeret i alt Distribution in total	4.424.137	73.016

Balance 30. juni

Balance sheet 30 June

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	2019	2018
Note		
Anlægsaktiver Fixed assets		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>	250.000	135.000
5 Investeringsejendomme <i>Investment property</i>	7.037.667	4.325.172
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Tangible fixed assets in total</i>	7.287.667	4.460.172
Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other securities and equity investments</i>	19.470.236	17.651.505
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Financial fixed assets in total</i>	19.470.236	17.651.505
Anlægsaktiver i alt Fixed assets in total	26.757.903	22.111.677
Omsætningsaktiver Current assets		
Tilgodehavende selskabsskat <i>Receivable corporate tax</i>	35.787	34.520
Andre tilgodehavender <i>Other debtors</i>	65.369	62.005
Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued income and deferred expenses</i>	1.465	1.471
Tilgodehavender i alt <i>Debtors in total</i>	102.621	97.996
Likvide beholdninger <i>Available funds</i>	516.306	357.281
Omsætningsaktiver i alt Current assets in total	618.927	455.277
Aktiver i alt Assets in total	27.376.830	22.566.954

Balance 30. juni
Balance sheet 30 June

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	2019	2018
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital <i>Equity</i>		
6 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	1.200.000	1.200.000
7 Overført resultat <i>Results brought forward</i>	25.573.096	21.148.959
Egenkapital i alt <i>Equity in total</i>	<u>26.773.096</u>	<u>22.348.959</u>
 Hensatte forpligtelser <i>Provisions</i>		
Andre hensatte forpligtelser <i>Other provisions</i>	128.174	112.980
Hensatte forpligtelser i alt <i>Provisions in total</i>	<u>128.174</u>	<u>112.980</u>
 Gældsforpligtelser <i>Liabilities</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i>	452.144	75.000
Anden gæld <i>Other debts</i>	23.416	30.015
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	<u>475.560</u>	<u>105.015</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Liabilities in total</i>	<u>475.560</u>	<u>105.015</u>
 Passiver i alt <i>Equity and liabilities in total</i>	 <u>27.376.830</u>	 <u>22.566.954</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personalemkostninger		
Staff costs		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	18.525	18.750
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	60.761	59.457
	<u>79.286</u>	<u>78.207</u>
2. Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		
Fair value adjustment of investment property		
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		
<i>Fair value adjustment of investment property</i>	2.909.495	0
Tab ved salg af investeringsejendomme		
<i>Loss on sale of investment property</i>	-112.000	0
	<u>2.797.495</u>	<u>0</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Other financial income		
Renter, obligationer		
<i>Interest, bonds</i>	94	408
Udbytter		
<i>Dividends</i>	438.190	416.030
Kursregulering af værdipapirer, der er anlægsaktiver		
<i>Market value adjustment, securities that are fixed assets</i>	2.323.686	440.502
Skattefrie renter		
<i>Tax-exempted interest</i>	16	14
	<u>2.761.986</u>	<u>856.954</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>		
Kostpris 1. juli 2018		
<i>Cost 1 July 2018</i>	270.000	270.000
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	<u>-20.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2019		
<i>Cost 30 June 2019</i>	<u>250.000</u>	<u>270.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018		
<i>Depreciation and writedown 1 July 2018</i>	-135.000	-108.000
Årets afskrivninger		
<i>Depreciation for the year</i>	0	-27.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		
<i>Reversal of depreciation, amortisation and writedown, assets disposed of</i>	<u>135.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019		
<i>Depreciation and writedown 30 June 2019</i>	<u>0</u>	<u>-135.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019		
<i>Book value 30 June 2019</i>	<u>250.000</u>	<u>135.000</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
5. Investeringsejendomme		
<i>Investment property</i>		
Kostpris 1. juli 2018		
<i>Cost 1 July 2018</i>	2.081.164	1.893.804
Korrektion - tidligere år		
<i>Adjustment of previous years</i>	0	187.360
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	<u>-131.174</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>1.949.990</u>	<u>2.081.164</u>
<i>Cost 30 June 2019</i>		
Opskrivninger 1. juli 2018		
<i>Revaluation 1 July 2018</i>	2.244.008	2.431.368
Årets regulering til dagsværdi		
<i>Adjust of the year to fair value</i>	2.909.495	0
Korrektion - tidligere år		
<i>Adjustment of previous years</i>	0	-187.360
Afhændede aktiver		
<i>Disposed assets</i>	<u>-65.826</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2019	<u>5.087.677</u>	<u>2.244.008</u>
<i>Revaluation 30 June 2019</i>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>7.037.667</u>	<u>4.325.172</u>
<i>Book value 30 June 2019</i>		
6. Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>		
Virksomhedskapital 1. juli 2018		
<i>Contributed capital 1 July 2018</i>	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>

Noter
Notes

All amounts in DKK.

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
7. Overført resultat		
Results brought forward		
Overført resultat 1. juli 2018		
<i>Results brought forward 1 July 2018</i>	21.148.959	21.075.943
Årets overførte overskud eller underskud		
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	<u>4.424.137</u>	<u>73.016</u>
	<u>25.573.096</u>	<u>21.148.959</u>

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Årsrapporten for Tragenco ApS under frivillig likvidation er aflagt i overensstemmelse med års regnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for Tragenco ApS in voluntary liquidation is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises.

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

The accounting policies used are unchanged compared to last year, and the annual accounts are presented in Danish kroner (DKK).

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.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.

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

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

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

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

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

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Certain fixed asset investments and liabilities are measured at amortised cost, by which method a fixed, effective interest is recognised during the useful life of the asset or the liability. Amortised cost is recognised as the original cost with deduction of any payments and additions/deductions of the accrued amortisation of the difference between cost and nominal amount. In this way capital losses and capital profits are spread over the useful life.

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

The profit and loss account

Rental income from investment property'

Rental income comprises income from the lease of property and from charged joint costs, and it is recognised in the profit and loss account for the period relating to the lease payment. Income from the heating account is recognised in the balance sheet as a balance among the lessees.

Other external costs

Other external costs comprise costs for distribution, sales, advertisement, administration, premises, loss on debtors, and operational leasing costs.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Costs concerning investment properties

Costs concerning investment properties comprise operation costs, repair and maintenance costs, taxes, charges and other costs. Costs concerning the heating accounts are recognised in the balance sheet as a balance among the lessees.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages including holiday allowances, pensions and other costs for social security etc. for staff members. Staff costs are less public reimbursements.

Depreciation, amortisation and writedown

Depreciation, amortisation and writedown comprise depreciation on, amortisation of and writedown relating to intangible and tangible fixed assets respectively.

Net financials

Net financials comprise interest, realised and unrealised capital gains and losses concerning financial assets and liabilities, amortisation of financial assets and liabilities, additions and reimbursements under the Danish tax prepayment scheme, etc. Financial income and expenses are recognised in the profit and loss account with the amounts that concerns the financial year.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabs-skat 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Tax of the results for the year

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

Balancen

The balance sheet

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til nettorealisationseværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Tangible fixed assets

Tangible fixed assets are measured at fair value with deduction of accrued depreciation and writedown.

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

The basis of depreciation is cost with deduction of any expected residual value after the end of the useful life of the asset.

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

Depreciation takes place on a straight line basis and based on an evaluation of the expected useful life:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Other plants, operating assets, fixtures and furniture

Brugstid
Useful life

3-5 år/years

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the profit and loss account in the year of acquisition.

Fortjeneste eller 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Profit or loss deriving from the sales of tangible fixed assets is measured as the difference between the sales price reduced by the selling costs and the book value at the time of the sale. Profit or losses are recognised in the profit and loss account as other operating income or other operating expenses.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til nettorealiseringsværdi baseret på skønnede markedsværdi iht. individuelle mæglervurderinger af ejendommene. Regulering til nettorealiseringsværdi er vist i resultatopgørelsen under "Værdiregulering af investeringsejendomme". Som følge af værdiansættelsen til nettorealiseringsværdi vil der ikke ske afskrivninger på investeringsejendomme.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Investment property

Investment properties are measured at fair value based on an individual assessment of each property. Adjustments to fair value are showed in the income statement under the item "Value adjustment of investment property". As a result of the valuation at fair value there will be no depreciation in investment properties.

Financial fixed assets

Other securities and equity investments

Securities and equity investments recognised under fixed assets comprise listed bonds and shares which are measured at fair value on the balance sheet date. Listed securities are measured at market price.

Debtors

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

Accrued income and deferred expenses

Accrued income and deferred expenses recognised under assets comprise incurred costs concerning the next financial year.

Available funds

Available funds comprise cash at bank.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Egenkapital

Selskabsskat og udskudt skat

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

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 nettorealisationseværdi.

Andre hensatte forpligtelser

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Equity

Corporate tax and deferred tax

Current tax receivable and tax liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on previous years' taxable income and prepaid taxes. Tax receivable and tax liabilities are set off to the extent that legal right of set-off exists and if the items are expected to be settled net or simultaneously.

Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses eligible for carry-over, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit.

Other provisions

When it is likely that the total costs will exceed the total income of work in progress for the account of others, provisions are made for the total loss expected on the contract. Provisions are recognised as costs under production costs.

Liabilities

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.