



**Sønderjyllands Revision**  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Norreport 3 · 6200 Aabenraa  
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg  
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28<sup>1</sup> · 6400 Sønderborg  
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

# **Totaro ApS**

**Østergade 22, 2. th., 6400 Sønderborg**

**CVR-nr. 28 11 91 00**

## **Årsrapport**

**2022/23**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. november 2023.

Michel Totaro  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|                                                | <b><u>Side</u></b> |
|------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                             |                    |
| Ledelsespåtegning                              | 1                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning     | 2                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                       |                    |
| Selskabsoplysninger                            | 5                  |
| Ledelsesberetning                              | 6                  |
| <b>Årsregnskab 1. juni 2022 - 31. maj 2023</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                       | 7                  |
| Resultatopgørelse                              | 12                 |
| Balance                                        | 13                 |
| Noter                                          | 15                 |

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Totaro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

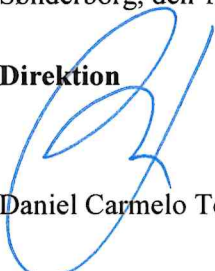
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 14. november 2023

**Direktion**



Daniel Carmelo Totaro



Michel Totaro

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Totaro ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Totaro ApS for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023, 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. 31. maj 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 den 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.

### **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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

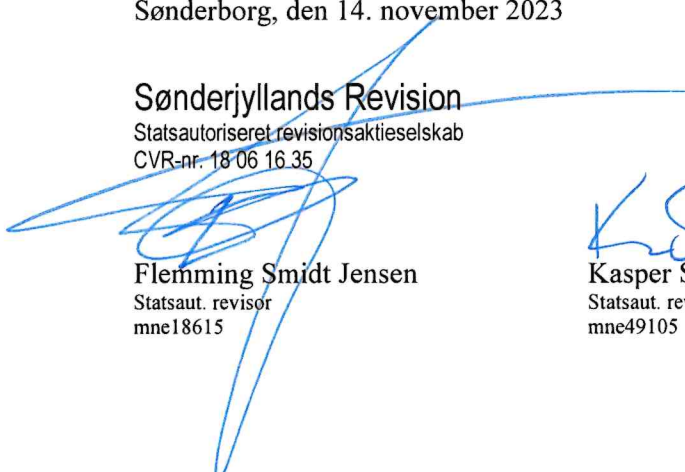
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Sønderborg, den 14. november 2023

**Sønderjyllands Revision**  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 18 06 16 35



Flemming Smidt Jensen  
Statsaut. revisor  
mne18615



Kasper Spile Otten  
Statsaut. revisor  
mne49105

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Totaro ApS  
Østergade 22, 2. th.  
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 28 11 91 00  
Stiftet: 1. oktober 2014  
Hjemsted: Sønderborg  
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj  
10. regnskabsår

**Direktion**

Daniel Carmelo Totaro  
Michel Totaro

**Revision**

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Jyllandsgade 28  
6400 Sønderborg

**Modervirksomhed**

Pemey 32 Holding ApS

**Kapitalinteresser**

Kedde 2021 ApS, Sønderborg  
Jernbanegade 7 ApS, Sønderborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investeringsvirksomhed, herunder særligt investering i fast ejendom.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 1.887 t.kr. mod 1.885 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 740 t.kr. mod 557 t.kr. sidste år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Totaro ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler og administration.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme 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.

### 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. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### 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 poster 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

---

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

|                                         | Brugstid | Restværdi    |
|-----------------------------------------|----------|--------------|
| Bygninger                               | 30-50 år | 11.000 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0 t.kr.      |

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

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.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i kapitalinteresser 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser, indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### 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.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat" eller "Skyldig skat".

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Totaro ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealisationsværdi.

### 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

**Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj**

| Note                                                     | 2022/23<br>kr.   | 2021/22<br>kr.   |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                 | <b>1.886.573</b> | <b>1.884.723</b> |
| 1 Personaleomkostninger                                  | -120.000         | -150.000         |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver        | -594.932         | -573.442         |
| <b>Resultat af primær drift</b>                          | <b>1.171.641</b> | <b>1.161.281</b> |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 29.753           | 0                |
| Andre finansielle indtægter                              | 78.171           | 81.144           |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                        | -279.983         | -526.978         |
| <b>Resultat før skat</b>                                 | <b>999.582</b>   | <b>715.447</b>   |
| Skat af årets resultat                                   | -259.672         | -158.273         |
| <b>Årets resultat</b>                                    | <b>739.910</b>   | <b>557.174</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                  |                  |                  |
| Udbytte for regnskabsåret                                | 500.000          | 1.000.000        |
| Overføres til overført resultat                          | 239.910          | 0                |
| Disponeret fra overført resultat                         | 0                | -442.826         |
| <b>Disponeret i alt</b>                                  | <b>739.910</b>   | <b>557.174</b>   |

**Balance 31. maj**

| <b>Aktiver</b>           |                                              |                   |                   |
|--------------------------|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u>              |                                              | 2023<br>kr.       | 2022<br>kr.       |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |                                              |                   |                   |
|                          | Grunde og bygninger                          | 32.451.898        | 32.880.329        |
|                          | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 132.000           | 198.000           |
|                          | Materielle anlægsaktiver i alt               | 32.583.898        | 33.078.329        |
|                          | Kapitalinteresser                            | 40.000            | 40.000            |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt              | 40.000            | 40.000            |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>32.623.898</b> | <b>33.118.329</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |                                              |                   |                   |
|                          | Fremstillede varer og handelsvarer           | 22.242            | 0                 |
|                          | Varebeholdninger i alt                       | 22.242            | 0                 |
|                          | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 7.250             | 6.000             |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.370.409         | 318.900           |
|                          | Tilgodehavender hos kapitalinteresser        | 1.876.919         | 1.728.765         |
| 3                        | Andre tilgodehavender                        | 229.416           | 320.011           |
|                          | Periodeafgrænsningsposter                    | 244.841           | 424.473           |
|                          | Tilgodehavender i alt                        | 3.728.835         | 2.798.149         |
|                          | Likvide beholdninger                         | 0                 | 10.602            |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>3.751.077</b>  | <b>2.808.751</b>  |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>36.374.975</b> | <b>35.927.080</b> |

**Balance 31. maj**

| <b>Passiver</b>                                |                                                   |                   |                   |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u>                                    |                                                   | 2023<br>kr.       | 2022<br>kr.       |
| <b>Egenkapital</b>                             |                                                   |                   |                   |
|                                                | Virksomhedskapital                                | 125.000           | 125.000           |
|                                                | Overført resultat                                 | 22.119.817        | 21.879.907        |
|                                                | Foreslået udbytte for regnskabsåret               | 500.000           | 1.000.000         |
|                                                | <b>Egenkapital i alt</b>                          | <b>22.744.817</b> | <b>23.004.907</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                  |                                                   |                   |                   |
|                                                | Hensættelser til udskudt skat                     | 1.414.977         | 1.342.248         |
|                                                | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>               | <b>1.414.977</b>  | <b>1.342.248</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |                                                   |                   |                   |
| 4                                              | Gæld til realkreditinstitutter                    | 8.584.816         | 9.286.953         |
|                                                | Langfristede gældsforpligtelser i alt             | 8.584.816         | 9.286.953         |
|                                                | Kortfristet del af langfristet gæld               | 745.970           | 760.040           |
|                                                | Gæld til pengeinstitutter                         | 343.518           | 153.313           |
|                                                | Leverandører af varer og tjenesteydelser          | 50.409            | 80.754            |
|                                                | Gæld til tilknyttede virksomheder                 | 543.046           | 71.725            |
|                                                | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 186.943           | 62.436            |
|                                                | Anden gæld                                        | 1.741.279         | 1.159.204         |
|                                                | Periodeafgrænsningsposter                         | 19.200            | 5.500             |
|                                                | Kortfristede gældsforpligtelser i alt             | 3.630.365         | 2.292.972         |
|                                                | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                   | <b>12.215.181</b> | <b>11.579.925</b> |
|                                                | <b>Passiver i alt</b>                             | <b>36.374.975</b> | <b>35.927.080</b> |
| <b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                                                   |                   |                   |
| <b>6 Eventualposter</b>                        |                                                   |                   |                   |

**Noter**

|                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2022/23<br>kr.   | 2021/22<br>kr.   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                                                                                                                                                                                                                                  |                  |                  |
| Lønninger og gager                                                                                                                                                                                                                                               | 120.000          | 150.000          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>120.000</b>   | <b>150.000</b>   |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                                                                                                                                                                                                                   | 0                | 0                |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>                                                                                                                                                                                                                        |                  |                  |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder                                                                                                                                                                                                               | 12.351           | 341.379          |
| Andre finansielle omkostninger                                                                                                                                                                                                                                   | 267.632          | 185.599          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>279.983</b>   | <b>526.978</b>   |
| <b>3. Andre tilgodehavender</b>                                                                                                                                                                                                                                  |                  |                  |
| Heraf udgør tilgodehavende, der forfalder mere end 1 år efter statusdagen, 159 t.kr.                                                                                                                                                                             |                  |                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                  | 31/5 2023<br>kr. | 31/5 2022<br>kr. |
| <b>4. Gæld til realkreditinstitutter</b>                                                                                                                                                                                                                         |                  |                  |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt                                                                                                                                                                                                                             | 9.330.786        | 10.046.993       |
| Heraf forfalder inden for 1 år                                                                                                                                                                                                                                   | -745.970         | -760.040         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>8.584.816</b> | <b>9.286.953</b> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år                                                                                                                                                                                                                          | 6.342.847        | 6.924.430        |
| <b>5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>                                                                                                                                                                                                                  |                  |                  |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.618 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2023 udgør 32.452 t.kr.                                                                                          |                  |                  |
| Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst ejerpantebreve på 5.162 t.kr. i 2 ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2023 udgør 17.675 t.kr. Pantet er samtidig stillet til sikkerhed for bankgæld i den tilknyttede virksomhed Pemey 32 Holding ApS. |                  |                  |

## Noter

---

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Endvidere er der til sikkerhed for bankgæld tinglyst ejerpantebrev på 1.000 t.kr. i 1 ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2023 udgør 4.762 t.kr. Pantet er samtidig stillet til sikkerhed for bankgæld i den tilknyttede virksomhed Pemey 32 Holding ApS.

Herudover er der til sikkerhed for bankgæld tinglyst ejerpantebrev på 500 t.kr. i 1 ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2023 udgør 7.566 t.kr.

### 6. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for 50% af én af de associerede virksomheders bankgæld. Den associerede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. maj 2023 i alt 696 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Pemey 32 Holding ApS, CVR-nr. 34 47 61 28, som er 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.

For oplysning om den samlede skyldige skat i sambeskatningen henvises til årsrapporten for administrationsselskabet.