

JEP Invest ApS

Hedekrænten 91, 8800 Viborg

CVR-nr. 36 46 46 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2026.

Poul Jepsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2025 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for JEP Invest 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. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2025 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 14. april 2026

Direktion

Tove Jepsen

Bestyrelse

Poul Sønderup Jepsen
Formand

Dennis Sønderup Jepsen

Lisette Husted Jepsen

Til kapitalejerne i JEP Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for JEP Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 14. april 2026

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Henrik Lundsgaard

statsautoriseret revisor
mne27708

Selskabsoplysninger

Selskabet

JEP Invest ApS
Hedeskrænten 91
8800 Viborg

CVR-nr.: 36 46 46 15
Stiftet: 17. december 2014
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 1. januar 2025 - 31. december 2025

Bestyrelse

Poul Sønderup Jepsen, Formand
Dennis Sønderup Jepsen
Lisette Husted Jepsen

Direktion

Tove Jepsen

Revisor

Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Agerlandsvej 1
8800 Viborg

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i udlejning af boligejendomme.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringsejendomme måles til skønnet dagsværdi. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers forventede nettoindtjening for det kommende år samt fastsatte afkastkrav. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der vil altid være en vis usikkerhed forbundet med fastsættelse af afkastkravene.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2025, udviser et resultat på 3.580.538 kr. mod 1.903.669 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 23.255.453 kr.

Årsrapporten for JEP Invest ApS 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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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.

Værdiregulering af investeringsejendomme

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme besiddes i alt overvejende grad for at opnå løbende afkast ved udlejning og helt sekundært for at opnå kapitalgevinst ved salg.

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav danner grundlag for ejendommenes 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 investeringsejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealizationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JEP Invest 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 gælds metode 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
|--|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 930.095 | 3.511.371 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 1.750.000 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | 2.680.095 | 3.511.371 |
| Andre finansielle indtægter | 1.562.404 | 183.745 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -481.196 | -1.488.492 |
| Resultat før skat | 3.761.303 | 2.206.624 |
| 4 Skat af årets resultat | -180.765 | -302.955 |
| Årets resultat | 3.580.538 | 1.903.669 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Overføres til overført resultat | 2.080.538 | 403.669 |
| Disponeret i alt | 3.580.538 | 1.903.669 |

Balance 31. december

Aktiver

| <u>Note</u> | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Investeringsejendomme | <u>21.500.000</u> | <u>19.750.000</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>21.500.000</u> | <u>19.750.000</u> |
| 6 Værdipapirer | 2.272.870 | 2.865.454 |
| 7 Andre tilgodehavender | <u>1.296.116</u> | <u>0</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>3.568.986</u> | <u>2.865.454</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>25.068.986</u> | <u>22.615.454</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Andre tilgodehavender | 17.263 | 31.181 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>14.955</u> | <u>14.946</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>32.218</u> | <u>46.127</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>7.493.895</u> | <u>2.847.117</u> |
| Værdipapirer i alt | <u>7.493.895</u> | <u>2.847.117</u> |
| Likvide beholdninger | <u>4.860.031</u> | <u>11.990.899</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>12.386.144</u> | <u>14.884.143</u> |
| Aktiver i alt | <u>37.455.130</u> | <u>37.499.597</u> |

Balance 31. december

Passiver

| <u>Note</u> | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 150.000 | 150.000 |
| Overført resultat | 21.605.453 | 19.524.915 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Egenkapital i alt | <u>23.255.453</u> | <u>21.174.915</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 12.598.965 | 12.600.000 |
| 8 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 12.598.965 | 12.600.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.329 | 15.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.066.330 | 1.024.603 |
| Selskabsskat | 172.089 | 2.346.346 |
| Anden gæld | 346.964 | 338.733 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.600.712 | 3.724.682 |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>14.199.677</u> | <u>16.324.682</u> |
| Passiver i alt | <u>37.455.130</u> | <u>37.499.597</u> |

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Medarbejderforhold
- 9 Oplysninger om dagsværdi
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------|------------------------------|--|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2024 | 150.000 | 19.121.246 | 300.000 | 19.571.246 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -300.000 | -300.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>403.669</u> | <u>1.500.000</u> | <u>1.903.669</u> |
| Egenkapital 1. januar 2025 | 150.000 | 19.524.915 | 1.500.000 | 21.174.915 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>2.080.538</u> | <u>1.500.000</u> | <u>3.580.538</u> |
| | <u>150.000</u> | <u>21.605.453</u> | <u>1.500.000</u> | <u>23.255.453</u> |

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringsejendomme måles til skønnet dagsværdi. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers forventede nettoindtjening for det kommende år samt fastsatte afkastkrav. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der vil altid være en vis usikkerhed forbundet med fastsættelse af afkastkravene.

2. Medarbejderforhold

| | <u>2025</u> | <u>2024</u> |
|--|-------------|-------------|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |

3. Øvrige finansielle omkostninger

| | | |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 42.336 | 32.506 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>438.860</u> | <u>1.455.986</u> |
| | <u>481.196</u> | <u>1.488.492</u> |

4. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Skat af årets resultat | 180.765 | 2.346.955 |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>0</u> | <u>-2.044.000</u> |
| | <u>180.765</u> | <u>302.955</u> |

5. Investeringsejendomme

| | <u>31/12 2025</u> | <u>31/12 2024</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Kostpris primo | 21.544.763 | 50.214.562 |
| Afgang i årets løb | <u>0</u> | <u>-28.669.799</u> |
| Kostpris ultimo | <u>21.544.763</u> | <u>21.544.763</u> |
| Regulering til dagsværdi primo | -1.794.763 | 9.472.938 |
| Årets regulering til dagsværdi | 1.750.000 | 0 |
| Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver | <u>0</u> | <u>-11.267.701</u> |
| Regulering til dagsværdi ultimo | <u>-44.763</u> | <u>-1.794.763</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>21.500.000</u> | <u>19.750.000</u> |

5. Investeringsejendomme (fortsat)

Selskabets investeringsejendomme består af 12 boligejendomme på i alt 1.242 m² beliggende i Rask Mølle.

Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af en afkastbaseret model.

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter for det kommende år ved fuld udlejning af ejendommene, men med korrektion for tomgang i forbindelse med genudlejning. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger for det kommende år fratrækkes.

Ejendomsporteføljen består i 12 rækkehuse i Rask Mølle, hvor der anvendes en afkastprocent på 5,25%.

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

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Den gennemsnitlige værdi pr. m² er følgende::

| | <u>31/12 2025</u> | <u>31/12 2024</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 12 rækkehuse Rask Mølle udgør pr. m ² (kr.) | 17.311 | 15.902 |

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af investeringsejendommene udgør 21.500 t.kr. pr. 31. december 2025. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre ændret krav til forretningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 0,5%-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 1,8 mio. kr. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 23,3 mio. kr. til 21,9 mio. kr.

| | <u>31/12 2025</u> | <u>31/12 2024</u> | | |
|--|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| 6. Værdipapirer | | | | |
| Kostpris primo | 1.510.000 | 1.510.000 | | |
| Tilgang i årets løb | 2.128.036 | 0 | | |
| Afgang i årets løb | <u>-1.510.000</u> | <u>0</u> | | |
| Kostpris ultimo | <u>2.128.036</u> | <u>1.510.000</u> | | |
| Opskrivninger primo | 1.355.454 | 1.173.738 | | |
| Årets opskrivninger | 144.834 | 181.716 | | |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | <u>-1.355.454</u> | <u>0</u> | | |
| Opskrivninger ultimo | <u>144.834</u> | <u>1.355.454</u> | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>2.272.870</u> | <u>2.865.454</u> | | |
| | | | | |
| 7. Andre tilgodehavender | | | | |
| Tilgang i årets løb | <u>1.296.116</u> | <u>0</u> | | |
| Kostpris ultimo | <u>1.296.116</u> | <u>0</u> | | |
| | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.296.116</u> | <u>0</u> | | |
| | | | | |
| Der specificeres således: | | | | |
| Andre tilgodehavender | <u>1.296.116</u> | <u>0</u> | | |
| | <u>1.296.116</u> | <u>0</u> | | |
| | | | | |
| 8. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld i alt | Kortfristet del af langfristet gæld | Langfristet gæld | Restgæld |
| | <u>31/12 2025</u> | <u>31/12 2025</u> | <u>31/12 2025</u> | <u>efter 5 år</u> |
| Gæld til pengeinstitutter | <u>12.598.965</u> | <u>0</u> | <u>12.598.965</u> | <u>12.598.965</u> |
| | <u>12.598.965</u> | <u>0</u> | <u>12.598.965</u> | <u>12.598.965</u> |

9. Oplysninger om dagsværdi

| | <u>Investerings- ejendomme</u> | <u>Unoterede værdipapirer</u> | <u>Børsnoterede aktier</u> |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Dagsværdi ultimo | <u>21.500.000</u> | <u>2.272.870</u> | <u>7.493.895</u> |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <u>1.750.000</u> | <u>144.834</u> | <u>109.954</u> |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.599 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2025 udgør 21.500 t.kr.

11. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Topo Holding ApS, CVR-nr. 19 32 91 35, som er administrationselskab 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 kildebeskatning på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsrapporten for administrationselskabet.