
KLP Gærtorvet 1-5 P/S

Kay Fiskers Plads 10, 2300 København S

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 40 08 81 05

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/3 2025

Bettina Lange
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for KLP Gærtorvet 1-5 P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 25. marts 2025

Direktion

Bettina Lange
Adm. direktør

Bestyrelse

Ellen Langegegn
formand

Marianne Fabricius

Stig Fermi-Erichsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til partnerne i KLP Gærtorvet 1-5 P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KLP Gærtorvet 1-5 P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. marts 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Ole Becker

statsautoriseret revisor

mne33732

Selskabsoplysninger

Partnerselskabet	KLP Gærtorvet 1-5 P/S Kay Fiskers Plads 10 2300 København S Telefon: 70 26 26 61 Hjemmeside: www.klpejendomme.dk CVR-nr: 40 08 81 05 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 30. november 2018 Regnskabsår: 6. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Ellen Langeeggen, formand Marianne Fabricius, menigt medlem Stig Fermi-Erichsen, menigt medlem
Direktion	Bettina Lange, adm. direktør
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
Advokat	Holst Advokater Indiavej 1 2100 København

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering indenfor fast ejendom samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets aktiviteter omfatter ejerskab, udlejning og forvaltning af kontorejendom i Carlsberg Byen, Gærtorvet 1-5, som er udviklet og opført af Carlsberg Byen. Ejendommen er en fleksibel og effektiv domicilejendom, omfattende ca. 20.000 kvm inkl. kælder og kan konverteres til en flerbrugerejendom med udlejning til flere lejere. Ejendommen er udlejet til én lejer med uopsigelighed frem til år 2031. Selskabet har som udgangspunkt alene driftsansvar for ejendommens klimaskærm, hvilken efterses og planlægges gennem årlige besigtigelser og dialoger med lejer med løbende tilrettelæggelse af planer for løbende vedligehold. Den øvrige drift påhviler lejer i henhold til lejekontraktens bestemmelser.

Ejendommens drift og forvaltning er udliciteret til moderselskabet KLP Ejendomme A/S, hvilket også omfatter den løbende økonomiske og juridiske dialog med ejendommens lejer.

Der har i året været arbejdet med at sikkerstille selskabets rettigheder iht. byggeriets opførsel og der har været fokus på at få afsluttet udestående mangler. En stor del er afsluttet men enkelte udestår.

Lejer har i juni 2024 indgivet indsigelse mod køleudgiften til fjernkøl i forbrugsregnskabet og selskabet har efter dialog med lejer, Carlsberg Byen samt egen advokat indbragt indsigelsen for retten. Retssag omkring lejers betalingsforpligtelse forventes at køre i 2025 og evt. ind i 2026. Sagsgenstanden er, afhængig af reelt køleforbrug, anslået til at være ca. DKK 2,4 mio. p.a. i lejers lejeperiode.

Økonomiske forhold

I 2024 er realiseret et resultat på DKK 29,6 mio. hvilket anses for tilfredsstillende i forhold til det aktuelle marked. Resultatet er påvirket af værdiregulering af ejendommen med DKK -3,3 mio.

Ejendommen indgår i balancen til intern beregnet værdi, men underbygges af værdivurdering indhentet fra eksterne mægler.

Selskabets ejendom er egenkapitalfinansieret. Herudover vurderes selskabets finansiering til daglig drift at være sikret via egen indtjening.

Selskabet har en modtaget støtteerklæring fra KLP Eiendom AS, der sikrer at selskabet kan betale dets gældsforpligtelser i takt med forfald frem til 1. januar 2026.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Lejeindtægter		31.261.052	30.460.659
Direkte omkostninger		-498.589	-57.494
Andre eksterne omkostninger		-1.975.923	-838.008
Bruttofortjeneste før værdiregulering		28.786.540	29.565.157
Værdiregulering af investeringsaktiver		-3.334.961	-32.041.084
Bruttofortjeneste efter værdiregulering		25.451.579	-2.475.927
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-101.664	-98.916
Resultat før finansielle poster		25.349.915	-2.574.843
Finansielle indtægter	3	4.290.772	2.722.563
Finansielle omkostninger	4	-33.150	-29.729
Årets resultat		29.607.537	117.991

Resultatdisponering

	2024	2023
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	29.607.537	117.991
	29.607.537	117.991

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Investeringsjendomme	5	622.965.483	626.300.444
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	263.864	255.556
Materielle anlægsaktiver		623.229.347	626.556.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	0	21.232.890
Finansielle anlægsaktiver		0	21.232.890
Anlægsaktiver		623.229.347	647.788.890
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.397.652	2.504.393
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		106.853.970	57.050.945
Andre tilgodehavender		171.870	0
Periodeafgrænsningsposter		375.373	435.279
Tilgodehavender		112.798.865	59.990.617
Likvide beholdninger		8.590.077	5.756.072
Omsætningsaktiver		121.388.942	65.746.689
Aktiver		744.618.289	713.535.579

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Selskabskapital	8	500.000	500.000
Overført resultat		735.973.195	706.365.658
Egenkapital		736.473.195	706.865.658
Leverandører af varer og tjenesteydelser		502.202	417.313
Gæld til tilknyttede virksomheder		99.736	98.664
Anden gæld		7.543.156	6.153.944
Kortfristede gældsforpligtelser		8.145.094	6.669.921
Gældsforpligtelser		8.145.094	6.669.921
Passiver		744.618.289	713.535.579
Kapitalberedskab	1		
Medarbejderforhold	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	706.365.658	706.865.658
Årets resultat	0	29.607.537	29.607.537
Egenkapital 31. december 2024	500.000	735.973.195	736.473.195

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	706.247.667	706.747.667
Årets resultat	0	117.991	117.991
Egenkapital 31. december 2023	500.000	706.365.658	706.865.658

Noter til årsregnskabet

1. Kapitalberedskab

Selskabet har en modtaget støtteerklæring fra KLP Eiendom AS, der sikrer at selskabet kan betale dets gældsforpligtelser i takt med forfald frem til 1. januar 2026.

2. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

2024	2023
0	0

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

3.948.280

2.433.587

Andre finansielle indtægter

341.859

285.612

Valutakursgevinster

633

3.364

4.290.772

2.722.563

4. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

28.798

27.702

Valutakurstab

4.352

2.027

33.150

29.729

Noter til årsregnskabet

5. Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme
	DKK
Kostpris 1. januar	590.850.460
Kostpris 31. december	590.850.460
Værdireguleringer 1. januar	35.449.984
Årets værdireguleringer	-3.334.961
Værdireguleringer 31. december	32.115.023
Regnskabsmæssig værdi 31. december	622.965.483

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme består af en kontorejendom beliggende i Carlsbergbyen på ca. 20.000 m2 inkl. kælder. Ejendomme er fuldt udlejet til en lejer frem til 2031. Nuværender lejer står for drift af ejendommen.

Ejendommen værdiansættes årligt ud fra en afkastbaseret cashflow model (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 20-årig periode. Dagsværdimålingen foretages på baggrund af estimerede lejeindtægter og forventede driftsomkostninger

Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til 2023.

De væsentligste ikke-observerbare input ved opgørelsen af dagsværdien er:

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesteknikker. (DCF-model)

Dagsværdien for investeringsejendomme er opgjort ved anvendelse af følgende forudsætninger:

	2024	2023
	DKK	DKK
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	622.965.483	626.300.444
Værdiregulering, resultatopgørelse	-3.334.961	-32.041.084
Budgetperiode	20 år	20 år
Inflation	2%	2%
Stigning i markedsleje	2%	2%
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	1,5%	1,5%
Diskonteringsrente	6,15%	6,15%

Noter til årsregnskabet

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdi vurderingen pr. 31. december 2024 er der anvendt en fastsat diskonteringsats på 6,15 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i	-0,5%	Basis	0,5%
	DKK	DKK	DKK
Afkastprocent	5,65	6,15	6,65
Dagsværdi	665.168.970	622.965.483	584.710.599
Ændring i dagsværdi	42.203.487	0	-38.254.884

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	395.687
Tilgang i årets løb	109.972
Kostpris 31. december	505.659
Ned- og afskrivninger 1. januar	140.131
Årets afskrivninger	101.664
Ned- og afskrivninger 31. december	241.795
Regnskabsmæssig værdi 31. december	263.864
Afskrives over	4 år

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
	DKK
Kostpris 1. januar	21.232.890
Afgang i årets løb	-21.232.890
Kostpris 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Noter til årsregnskabet

8. Selskabskapital

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2024.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for KLP Ejendomme A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter solidarisk med nedenstående fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse.

- KLP Ejendomme A/S
- KLP Ørestad 3A A/S
- KLP Ørestad 5G A/S
- KLP Ørestad 5H A/S
- KLP Tegllholmegade 1-3 A/S
- KLP Østergade 8-12 A/S
- KLP Sundkrogs-gade 7-9 ApS
- KLP Skelbækgade 3A ApS
- KLP Weidekampsgade 12-16 A/S

Der er en aktuel forpligtelse pr. 31 december 2024 på DKK 28.573.033.

10. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
KLP Forsikring	Norge

Koncernrapporten for KLP Forsikring kan rekvireres på følgende adresse:

Dronning Eufemias gate 10, Oslo eller www.klp.no

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KLP Gørtorvet 1-5 P/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Resultatopgørelse

Lejeindtægter

Selskabet har valgt IAS 11 Entreprisekontrakter/IAS 18 Omsætning som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætning omfatter opkrævet leje fra udlejning af ejendommen. Opkrævede bidrag til dækning af fællesomkostninger mv. optages i balancen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder primært omkostninger til ejendommens drift.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, salgsomkostninger mv.

Dagsværdireguleringer

Værdiregulering af investeringsaktiver omfatter dagsværdiregulering af investeringsejendomme til dagsværdi.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Selskabet er et partnerselskab og er derfor ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der hverken indregnes aktuel eller udskudt selskabsskat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af en anerkendt værdiansættelsesteknik.

Noter til årsregnskabet

Discounted Cash Flow model

Dagsværdien for investeringsejendomme pr. 31. december 2024 er ejendommen opgjort ved anvendelse af en Discounted Cash Flow model, hvor de forventede fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budgetter for de kommende år. Der er taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. De enkelte budgetterede pengestrømme tilbagediskonteres med en individuelt fastsat diskonteringsrate og tillægges en terminal værdi. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Selskabet har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39 Finansielle instrumenter: Indregning og måling.

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Selskabet har valgt IAS 39 Finansielle instrumenter: Indregning og måling som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen