

**Vendia Aalborg (Mineralvej 29) ApS**  
**CVR-nr. 31496195**

**Årsrapport 2012**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31.05.2013.

**Dirigent**

---

Navn: Rasmus Haugaard

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Vendia Aalborg (Mineralvej 29) ApS  
Toldbod Plads 2  
9000 Aalborg

CVR-nr.: 31496195

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

### **Direktion**

Rasmus Haugaard, Direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gøteborgvej 18  
9200 Aalborg SV

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Vendia Aalborg (Mineralvej 29) ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24.05.2013

### **Direktion**

Rasmus Haugaard  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Vendia Aalborg (Mineralvej 29) ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vendia Aalborg (Mineralvej 29) ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 24.05.2013

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skovsgaard  
statsautoriseret revisor

Renè Winther Pedersen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i udlejning af fast ejendom.

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

Årets resultat før skat udgør 1.187 t.kr., og er ikke påvirket af op- eller nedskrivning af selskabets ejendom.

Årets resultat efter skat udgør 890 t.kr., og egenkapitalen udgør 8.488 t.kr. pr. 31.12.2012.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Selskabets ejendom er indregnet til markedsværdi på grundlag af en vurderingsrapport fra sagkyndig vurderingsmand. Vurderingen er foretaget til en forventet kapitalværdi med udgangspunkt i driftsbudget for ejendommen og et vurderet afkastkrav. I den udstrækning markedsrenter, investors afkastkrav eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi ændre sig tilsvarende.

Som følge af et fortsat usikkert ejendomsmarked præget af forholdsvis få handler, knytter der sig en generel usikkerhed til værdiansættelse af ejendomme.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets lejeindtægter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser såsom gæld til realkreditinstitutter og bankgæld til dagsværdi.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger og omkostninger til ejendommens drift mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt af en uafhængig vurderingsmand på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til kursværdi på statusdagen under henvisning til den anvendte regnskabspraksis for investeringsejendomme.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Resultatopgørelse for 2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.370.001</b>	<b>1.271</b>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	600
Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser		<u>63.045</u>	<u>(114)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.433.046</b>	<b>1.757</b>
Andre finansielle indtægter	1	127.150	73
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(372.978)</u>	<u>(477)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.187.218</b>	<b>1.353</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(296.788)</u>	<u>(283)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>890.430</u></b>	<b><u>1.070</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>890.430</u>	<u>1.070</u>
		<b><u>890.430</u></b>	<b><u>1.070</u></b>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Investeringsejendomme		20.000.000	20.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>20.000.000</u>	<u>20.000</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>20.000.000</u>	<u>20.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		75.001	74
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.701.730	2.503
<b>Tilgodehavender</b>		<u>2.776.731</u>	<u>2.577</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>391.924</u>	<u>12</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>3.168.655</u>	<u>2.589</u>
<b>Aktiver</b>		<u>23.168.655</u>	<u>22.589</u>

**Balance pr. 31.12.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	5.000.000	5.000
Overført overskud eller underskud		3.488.429	2.598
<b>Egenkapital</b>		<b><u>8.488.429</u></b>	<b><u>7.598</u></b>
Udskudt skat	6	1.124.856	866
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.124.856</u></b>	<b><u>866</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		10.289.521	10.687
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>10.289.521</u></b>	<b><u>10.687</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	346.544	226
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.768.175	3.093
Skyldig selskabsskat		38.199	0
Anden gæld		112.931	119
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.265.849</u></b>	<b><u>3.438</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.555.370</u></b>	<b><u>14.125</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>23.168.655</u></b>	<b><u>22.589</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2012**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	5.000.000	2.597.999	7.597.999
Årets resultat	0	890.430	890.430
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000.000</b>	<b>3.488.429</b>	<b>8.488.429</b>

## Noter

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	127.150	51
Valutakursreguleringer	<u>0</u>	<u>22</u>
	<b><u>127.150</u></b>	<b><u>73</u></b>
	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	137.358	163
Renteomkostninger i øvrigt	206.043	241
Valutakursreguleringer	28.390	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>1.187</u>	<u>73</u>
	<b><u>372.978</u></b>	<b><u>477</u></b>
	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	38.199	0
Ændring af udskudt skat	<u>258.589</u>	<u>283</u>
	<b><u>296.788</u></b>	<b><u>283</u></b>
		<u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u> <u>kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>18.472.557</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>18.472.557</u></b>
Opskrivninger primo		<u>1.527.443</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b><u>1.527.443</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>20.000.000</u></b>

Selskabets ejendom er indregnet til markedsværdi på grundlag af en vurderingsrapport fra sagkyndig vurderingsmand. Vurderingen er foretaget til en forventet kapitalværdi med udgangspunkt i driftsbudget for ejendommen og et vurderet afkastkrav. I den udstrækning markedsrenter, investors afkastkrav eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi ændre sig tilsvarende.

## Noter

Som følge af et fortsat usikkert ejendomsmarked præget af forholdsvis få handler, knytter der sig en generel usikkerhed til værdiansættelse af ejendomme.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	5.000	1.000,00	5.000.000
	<b>5.000</b>		<b>5.000.000</b>

Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
<b>6. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	1.230.646	1.077
Gældsforpligtelser	(105.790)	(123)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(88)
	<b>1.124.856</b>	<b>866</b>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2011 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2012 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2012 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2012 kr.</u>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	226	346.544	10.289.521	8.562.616
	<b>226</b>	<b>346.544</b>	<b>10.289.521</b>	<b>8.562.616</b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom. Til sikkerhed for bankgæld i moderselskab er deponeret ejerpantebrev nom. 2 mio.kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 20 mio.kr.

### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vendia Property Invest A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.