

Hellig Andersvej 39-45 & Hellig Anders Park 42-60 ApS

Ro's Torv 1, 2., 4000 Roskilde

CVR-nr. 41 83 23 47

Årsrapport

1. januar - 31. december 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. april 2026.

Marianne Moltsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--------------------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2025 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Hellig Andersvej 39-45 & Hellig Anders Park 42-60 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 11. marts 2026

Direktion

Jens Juel Ulrich
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Hellig Andersvej 39-45 & Hellig Anders Park 42-60 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hellig Andersvej 39-45 & Hellig Anders Park 42-60 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 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 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.

- 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.

København, den 11. marts 2026

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Morten Michael Kertesz

statsautoriseret revisor
mne46601

Selskabsoplysninger

| | |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Hellig Andersvej 39-45 & Hellig Anders Park42-60 ApS Ro's Torv 1, 2. 4000 Roskilde |
| | CVR-nr.: 41 83 23 47 |
| | Stiftet: 10. november 2020 |
| | Hjemsted: Roskilde |
| | Regnskabsår: 1. januar 2025 - 31. december 2025 5. regnskabsår |
| Direktion | Jens Juel Ulrich, Direktør |
| Revision | Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Lautrupsgade 11 2100 København Ø |
| Bankforbindelse | Jyske Bank, Kalvebod Brygge 3, 1560 København V |
| Modervirksomhed | Stockrate Ejendomme Holding ApS |
| Generalforsamling | Ordinær generalforsamling afholdes 15. april 2026, på selskabets adresse. |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage ejendomsinvesteringer.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør t.kr. 206.080. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers forventede normalindtjening samt fastsatte afkast jf. omtale heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis.

Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentligt usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5% - point vil reducere den samlede dagsværdi med t.kr. 21.379 jf. omtale heraf i regnskabs note 6.

Som af de nuværende makroøkonomiske forhold, herunder usikkerheden knyttet til kort- og langsiget inflations- og renteniveauer, er værdiansættelse i sagens natur forbundet med større usikkerhed end tidligere år, hvor der var mere stabilitet i makroøkonomien.

Selskabets eksterne lån er både fastforrentet og variabelt. Selskabets likviditet ikke er påvirket af kortsigtede rentestigninger på de fastforrentede lån, men der kan være en større usikkerhed forbundet med effekten af kortsigtede rentestigninger på selskabets variabelt forrentede lån. Der er endvidere ikke nogle "loan-to-value" covenants i selskabets låneaftaler, hvorfor den nuværende finansieringspakke alene er betinget af, at løbende ydelser betales rettidigt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hellig Andersvej 39-45 & Hellig Anders Park 42-60 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.

Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af investeringsejendomme samt til indregning af værdien af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 distribution, salg, administration og lokaler.

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

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. 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”.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

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 skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hellig Andersvej 39-45 & Hellig Anders Park 42-60 ApS forholdsmæssigt 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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2025 <u>kr.</u> | 2024 <u>kr.</u> |
|----------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | 7.641.013 | 7.374.642 |
| 2 Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver | <u>7.578.452</u> | <u>-3.698.264</u> |
| Driftsresultat | 15.219.465 | 3.676.378 |
| 3 Andre finansielle indtægter | 17.374.820 | 110.579 |
| 4 Øvrige finansielle omkostninger | <u>-3.163.172</u> | <u>-1.958.348</u> |
| Resultat før skat | 29.431.113 | 1.828.609 |
| 5 Skat af årets resultat | <u>-6.477.027</u> | <u>-412.173</u> |
| Årets resultat | <u>22.954.086</u> | <u>1.416.436</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.400.000 |
| Overføres til overført resultat | <u>22.954.086</u> | <u>16.436</u> |
| Disponeret i alt | <u>22.954.086</u> | <u>1.416.436</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2025 | 2024 |
|--------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 6 | Investeringsejendomme | <u>206.080.000</u> | <u>198.440.000</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>206.080.000</u> | <u>198.440.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>206.080.000</u> | <u>198.440.000</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 9.838 |
| | Andre tilgodehavender | <u>34.490</u> | <u>42.492</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>34.490</u> | <u>52.330</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>672.769</u> | <u>587.034</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>707.259</u> | <u>639.364</u> |
| | Aktiver i alt | <u>206.787.259</u> | <u>199.079.364</u> |

Balance 31. december**Passiver**

| <u>Note</u> | 2025 kr. | 2024 kr. |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Egenkapital | | |
| 7 Virksomhedskapital | 40.000 | 40.000 |
| Overført resultat | 77.409.287 | 54.455.201 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 1.400.000 |
| Egenkapital i alt | 77.449.287 | 55.895.201 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 3.088.560 | 1.421.305 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 3.088.560 | 1.421.305 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 113.300.785 | 131.918.267 |
| Deposita | 2.876.435 | 2.765.115 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 2.131.260 | 1.976.792 |
| 8 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 118.308.480 | 136.660.174 |
| 8 Kortfristet del af langfristet gæld | 1.904.717 | 2.020.365 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 81.267 | 107.763 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.000.409 | 1.386.923 |
| Selskabsskat | 3.809.772 | 1.225.792 |
| Anden gæld | 144.767 | 361.841 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 7.940.932 | 5.102.684 |
| Gældsforpligtelser i alt | 126.249.412 | 141.762.858 |
| Passiver i alt | 206.787.259 | 199.079.364 |

1 Medarbejderforhold**9 Oplysninger om dagsværdi****10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar 2024 | 40.000 | 54.438.765 | 3.000.000 | 57.478.765 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -3.000.000 | -3.000.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 16.436 | 1.400.000 | 1.416.436 |
| Egenkapital 1. januar 2025 | 40.000 | 54.455.201 | 1.400.000 | 55.895.201 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -1.400.000 | -1.400.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 22.954.086 | 0 | 22.954.086 |
| | 40.000 | 77.409.287 | 0 | 77.449.287 |

Noter

| | 2025 kr. | 2024 kr. |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 2. Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver | | |
| Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver | <u>7.578.452</u> | <u>-3.698.264</u> |
| | <u>7.578.452</u> | <u>-3.698.264</u> |
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Renter, pengeinstitutter | 6.480 | 110.487 |
| Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 92 |
| Garantiprovision | 28.384 | 0 |
| Kursgevinster på lån | <u>17.339.956</u> | <u>0</u> |
| | <u>17.374.820</u> | <u>110.579</u> |
| 4. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 72.002 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>3.091.170</u> | <u>1.958.348</u> |
| | <u>3.163.172</u> | <u>1.958.348</u> |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 4.809.772 | 1.225.792 |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>1.667.255</u> | <u>-813.619</u> |
| | <u>6.477.027</u> | <u>412.173</u> |

Noter

| | 31/12 2025 kr. | 31/12 2024 kr. |
|---------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 6. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. januar 2025 | 191.979.761 | 181.501.497 |
| Tilgang i årets løb | <u>61.548</u> | <u>10.478.264</u> |
| Kostpris 31. december 2025 | <u>192.041.309</u> | <u>191.979.761</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. januar 2025 | 6.460.239 | 10.158.503 |
| Årets regulering til dagsværdi | <u>7.578.452</u> | <u>-3.698.264</u> |
| Regulering til dagsværdi 31. december 2025 | <u>14.038.691</u> | <u>6.460.239</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025 | <u>206.080.000</u> | <u>198.440.000</u> |

Selskabets investeringsejendomme består af boligejendomme på i alt 9.594 m² beliggende i Slagelse.

Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) ved anvendelse af en afkastbaseret model.

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

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi er som følger:

| | 31/12 2025 | 31/12 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Afkastkrav, bolig, beliggenhed (land, landsdel, region e.l.) (%) | 4,2 | 4,2 |
| Afkastkrav, erhverv, beliggenhed (land, landsdel, region e.l.) (%) | | |
| Tomgangsprocent, bolig, beliggenhed (land, landsdel, region e.l.) (%) | 0 | 2-4 |
| Leje pr. m2 for beboelsesejendomme: (kr.) | 882 | 849 |
| Boligejendomme er fastsat til en gennemsnitlig værdi på (kr/m2) | 21480 | 20.214 |

Herudover er der anvendt følgende forudsætninger:

- For boligejendommen beliggende Hellig Andersvej 39-41 og Hellig Anders Park 42-60, 4200 Slagelse er det forudsat at nuværende udlejningsprocent på 100 % fastholdes ved udgangen af indeværende regnskabsår til en leje svarende tilsvarende den nuværende leje på i gennemsnit 882 kr./m²

Noter**6. Investerings ejendomme (fortsat)**

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved værdiansættelse af ejendommen.

Følsomhedsanalyse

Nedenstående oversigt viser, hvorledes målingen af ejendomsporteføljen påvirkes, når afkastsatserne ændres i henholdsvis op og nedadgående retning.

| Afkast % | Værdi af ejendomsportefølje | Regnskabsmæ: værdi | Regulering |
|----------|--------------------------------|-----------------------|-------------|
| 3,70% | 233.361.000 | 206.080.000 | 27.281.000 |
| 4,20% | 206.080.000 | 206.080.000 | 0 |
| 4,70% | 184.701.000 | 206.080.000 | -21.379.000 |

7. Virksomhedskapital

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Virksomhedskapital 1. januar 2025 | 40.000 | 40.000 |
| | 40.000 | 40.000 |

Anpartskapitalen består af 40.000 anparter a 1 kr. og multipla heraf.

8. Gældsforpligtelser

| | Gæld i alt 31/12 2025 kr. | Kortfristet del af lang- fristet gæld kr. | Langfristet gæld 31/12 2025 kr. |
|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 115.205.502 | 1.904.717 | 113.300.785 |
| Deposita | 2.876.435 | 0 | 2.876.435 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 2.131.260 | 0 | 2.131.260 |
| | 120.213.197 | 1.904.717 | 118.308.480 |

Af virksomhedens samlede gæld forfalder 103.248 t.kr. efter mere end 5 år efter balancetidspunktet.

9. Oplysninger om dagsværdi

| | |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| | Investerings- ejendomme |
| | kr. |
| Dagsværdi 31. december 2025 | 206.080.000 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 7.578.452 |

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, nominelt 127.177 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2025 udgør 206.080 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 576.206 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabet har et afgiftspantebrev på nominelt 16.616 t.kr., til sikkerhed for tinglysningen.

11. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Stockrate Ejendomme ApS, CVR-nr. 41695579, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.