

K/S AALBORG SYD DETAIL

c/o Holmsberg Administration ApS, Klosterplads 2, 1., 5700 Svendborg
CVR-nr. 27 38 15 88

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 2. april 2025

Michael Nikolajsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 3 |
|---------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|-----|
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5-6 |

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------|---|

Årsregnskab 1. januar - 31. december

| | |
|--------------------------|-------|
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13-14 |

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | K/S AALBORG SYD DETAIL c/o Holmsberg Administration ApS Klosterplads 2, 1. 5700 Svendborg |
| | CVR-nr.: 27 38 15 88 Stiftet: 7. oktober 2003 Kommune: Svendborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Michael Nikolajsen Per Sehested-Blad |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for K/S AALBORG SYD DETAIL.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 2. april 2025

Direktion:

Michael Nikolajsen

Per Sehested-Blad

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til ejerne af K/S AALBORG SYD DETAIL

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K/S AALBORG SYD DETAIL for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 2. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33723

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er drift og udlejning af ejendommen matr. nr. 4 as Leere by, Svenstrup beliggende Stenbukken 3 A, 9200 Aalborg SV med et samlet areal på 1.780 m².

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelse af investeringsejendommen er baseret på ledelsens skøn af ejendommens realistiske salgsværdi pr. balancedagen og er afhængig af en række usikre faktorer, herunder fastlæggelse af fremtidigt lejeniveau, udlejningsgrad, forventede driftsomkostninger og afkastkrav under hensyntagen til det vurderede aktuelle markedsniveau. Det er selskabets vurdering, at værdiansættelsen af investeringsejendommen pr. 31. december 2024 udtrykker dagsværdien af investeringsejendommen i den nuværende markedssituation.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændringer i selskabets aktivitetsområder i årets løb.

Selskabet har realiseret et overskud på 1.468 tkr. mod 588 tkr. sidste år.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|------|------------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | | 69.822 | 591.278 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | | 1.481.212 | 83.997 |
| Driftsresultat | | 1.551.034 | 675.275 |
| Andre finansielle indtægter | | 581 | 1.531 |
| Andre finansielle omkostninger | | -83.808 | -89.131 |
| Årets resultat | | 1.467.807 | 587.675 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 1.467.807 | 587.675 |
| I alt | | 1.467.807 | 587.675 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme | | 18.442.404 | 16.961.192 |
| Materielle anlægsaktiver | 1 | 18.442.404 | 16.961.192 |
| Anlægsaktiver | | 18.442.404 | 16.961.192 |
| <hr/> | | | |
| Likvider | | 0 | 500.000 |
| Omsætningsaktiver | | 0 | 500.000 |
| <hr/> | | | |
| Aktiver | | 18.442.404 | 17.461.192 |

Passiver

| | | | |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Kommanditistindbetalinger | | 9.412.198 | 9.412.198 |
| Overført resultat | | 619.116 | -848.691 |
| Egenkapital | | 10.031.314 | 8.563.507 |
| <hr/> | | | |
| Realkreditlån | | 7.209.882 | 7.675.150 |
| Deposita | | 396.927 | 430.269 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 2 | 7.606.809 | 8.105.419 |
| Kortfristet del af realkreditlån | | 468.538 | 469.117 |
| Gæld til pengeinstitutter | | 140.824 | 37.310 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 36.818 | 35.709 |
| Anden gæld | | 158.101 | 250.130 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 804.281 | 792.266 |
| Gældsforpligtelser | | 8.411.090 | 8.897.685 |
| <hr/> | | | |
| Passiver | | 18.442.404 | 17.461.192 |

Eventualposter mv. 3

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 4

Medarbejderforhold 5

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Kommandi- tist- indbetalinger | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2024 | 9.412.198 | -848.691 | 8.563.507 |
| Forslag til resultatdisponering | | 1.467.807 | 1.467.807 |
| Egenkapital 31. december 2024 | 9.412.198 | 619.116 | 10.031.314 |

Selskabskapitalen andrager pr. 31 december 2024 10.031.314 kr.
Restindskudsforpligtelsen udgør 0 kr.
Selskabskapitalen er tegnet af 4 kommanditister.

Noter

1 | Materielle anlægsaktiver

| kr. | Investeringsjendomme |
|--|----------------------|
| Kostpris 1. januar 2024 | 21.692.500 |
| Kostpris 31. december 2024 | 21.692.500 |
| Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2024 | -4.731.308 |
| Årets værdireguleringer | 1.481.212 |
| Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2024 | -3.250.096 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 18.442.404 |

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

| kr. | Erhvervsejendom |
|--|-----------------|
| Dagsværdi 31. december 2024 | 18.442.404 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen | 1.481.212 |

Værdiansættelsen af investeringsejendommene er baseret på ledelsens beregninger ud fra en normalindtjeningsmodel baseret på et afkastkrav, der af ledelsen er fastsat til 8,0 % for selskabets ejendom beliggende i Aalborg (2023: 9,0 %). Grundlejen følger nettoprisindekset, og er fastsat med en forudsætning om at ejendommen er fuldt udlejet. Ejendommens driftsomkostninger - inkl. vedligeholdelsesomkostninger, der ofte har et aperiodisk forløb - er fastlagt med udgangspunkt i en gennemsnitsbetragtning. Den årlige fastlagte normalindtjening er kapitaliseret med det fastsatte afkastkrav. Afkastkravet er vurderet ud fra ejendommens beliggenhed, de uopsigelige løbetider for de indgåede lejeaftaler henholdsvis sandsynlighed for lejeforlængelse samt lejernes bonitet. Det kapitaliserede beløb er herefter korrigeret med tillæg af deposita.

Fastsættelse af dagsværdi af investeringsejendommen er baseret på skøn og værdien kan påvirkes af en række usikre faktorer, herunder den forventede udvikling på ejendomsmarkedet og ejendommens attraktivitet. Det er ledelsens vurdering, at den opgjorte værdi på 18.442 kr. er det bedste udtryk for ejendommens dagsværdi pr. 31. december 2024 fastsat ud fra en forudsætning om, at der vil være rimelig tid til markedsføring og forhandling. Der er tale om et regnskabsmæssigt skøn og den faktiske salgspris kan afvige fra den fastsatte dagsværdi, og afvigelsen kan være betydelig. Hvis afkastkrav steg 1 % vil dagsværdien samlet falde med 2.049 tkr. Hvis afkastkravet faldt med 1 % vil dagsværdien samlet stige med 2.635 tkr.

2 | Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | 31/12 2024 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2023 gæld i alt |
|---------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| Realkreditlån | 7.678.420 | 468.538 | 5.642.699 | 8.144.267 |
| Deposita | 396.927 | 0 | 396.927 | 430.269 |
| | 8.075.347 | 468.538 | 6.039.626 | 8.574.536 |

Noter

3 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Ingen.

4 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for realkreditlån er afgivet følgende sikkerheder:

Pantebrev nom. 9.300.000 DKK i Stenbukken 3A, 9200 Aalborg SV, bogført værdi pr. 31. december 2024 18.442 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev nom. 500.000 DKK i Stenbukken 3A, 9200 Aalborg SV, bogført værdi pr. 31. december 2024 18.442 tkr.

Transport i lejeindtægter.

| | 2024 | 2023 |
|--|------|------|
|--|------|------|

5 | Medarbejderforhold

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

| | | |
|--|---|---|
| | 2 | 2 |
|--|---|---|

Selskabets direktion modtager ikke vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S AALBORG SYD DETAIL for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker regnskabsåret. Opkrævede bidrag til dækning af forbrug indgår ikke i huslejeindtægter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter ejendoms- og administrationsomkostninger.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Kommanditselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes ikke skat i resultatopgørelsen. Årets resultat medregnes ved opgørelsen af skattepligtig indkomst hos selskabsdeltagerne efter skattelovgivningens almindelige regler.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen efter ÅRL § 38.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en anerkendt afkastbaseret værdiansættelsesmetode eller ved anvendelse af en ekstern vurdering.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Kommanditselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skyldig og udskudt skat i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.