



Søbyens Ejendomsinvest P/S

Vesterlundvej 91 C
8600 Silkeborg
CVR-nr. 36563389

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.03.2025

Henrik Bie Jensen
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2024 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2024 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2024 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Søbyens Ejendomsinvest P/S

Vesterlundvej 91 C

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 36563389

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Henrik Rubæk

Henrik Bie Jensen

Niels Dalgaard Sørensen

Direktion

Henrik Bie Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Søbyens Ejendomsinvest P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 04.03.2025

Direktion

Henrik Bie Jensen
direktør

Bestyrelse

Henrik Rubæk

Henrik Bie Jensen

Niels Dalgaard Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Søbyens Ejendomsinvest P/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Søbyens Ejendomsinvest P/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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.

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 den relevante lovgivning.

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

Silkeborg, den 04.03.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at drive virksomhed med køb, salg og udlejning af ejendomme.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme er indregnet til 21.412 t.kr. Investeringsejendomme måles til dagsværdi og er opgjort ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Værdien svarer til en afkastprocent på 5,07%. Målingen er naturligt forbundet med væsentlige regnskabsmæssige skøn, og en ændring i afkastkravet på +/- 0,5%-point vil resultere i en negativ/positiv værdiregulering på 1,9 mio.kr. og 2,4 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2024

| | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 930.225 | 1.008.886 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.370.902 | 2.721.386 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 25.705 | 129.062 |
| Andre finansielle omkostninger | | (613.817) | (549.679) |
| Årets resultat | | 1.713.015 | 3.309.655 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 2.050.000 | 1.904.000 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | | 0 | 1.250.000 |
| Overført resultat | | (336.985) | 155.655 |
| Resultatdisponering | | 1.713.015 | 3.309.655 |

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

| | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme | | 21.412.000 | 21.412.000 |
| Materielle aktiver | 2 | 21.412.000 | 21.412.000 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.951.759 | 580.857 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 800.000 |
| Finansielle aktiver | 3 | 1.951.759 | 1.380.857 |
| Anlægsaktiver | | 23.363.759 | 22.792.857 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.084 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 800.000 | 904.000 |
| Tilgodehavender | | 810.084 | 904.000 |
| Omsætningsaktiver | | 810.084 | 904.000 |
| Aktiver | | 24.173.843 | 23.696.857 |

Passiver

| | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 5.699.253 | 6.036.238 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 2.050.000 | 1.904.000 |
| Egenkapital | | 8.249.253 | 8.440.238 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 13.649.134 | 13.978.199 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 4 | 13.649.134 | 13.978.199 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 4 | 329.962 | 302.000 |
| Bankgæld | | 1.411.263 | 422.395 |
| Deposita | | 439.669 | 417.044 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 10.938 | 44.195 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 30.666 | 32.296 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 49.310 | 50.876 |
| Anden gæld | | 3.648 | 9.614 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.275.456 | 1.278.420 |
| Gældsforpligtelser | | 15.924.590 | 15.256.619 |
| Passiver | | 24.173.843 | 23.696.857 |
| Personaleforhold | 5 | | |
| Dagsværdioplysninger | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2024

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|--|------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 6.036.238 | 1.904.000 | 8.440.238 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (1.904.000) | (1.904.000) |
| Årets resultat | 0 | (336.985) | 2.050.000 | 1.713.015 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 5.699.253 | 2.050.000 | 8.249.253 |

Noter

1 Andre finansielle indtægter

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 25.705 | 129.062 |
| | 25.705 | 129.062 |

2 Materielle aktiver

| | Investerings- ejendomme kr. |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Kostpris primo | 16.954.431 |
| Kostpris ultimo | 16.954.431 |
| Dagsværdireguleringer primo | 4.457.569 |
| Dagsværdireguleringer ultimo | 4.457.569 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 21.412.000 |

Selskabets investeringsejendomme består af 10 lejligheder til beboelse beliggende i Søbyen i Skanderborg.

I beregningen af dagsværdien er der budgetteret med et driftsresultat af ejendomme på 1.085 t.kr. Der er pr. balancedag fuld udlejning, og der forventes ikke tomgang.

Selskabets investeringsejendomme er indregnet til 21.412 t.kr. Dagsværdien er fastsat på baggrund af forventet afkastkrav.

Værdien svarer til en afkastprocent på 5,07 %. Målingen er naturligt forbundet med væsentlige regnskabsmæssige skøn, og en ændring i afkastkravet på +/- 0,5%-point vil resultere i en negativ/positiv værdiregulering på henholdsvis 1,9 mio.kr. og 2,4 mio.kr.

3 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 600.000 | 800.000 |
| Afgange | 0 | (800.000) |
| Kostpris ultimo | 600.000 | 0 |
| Opskrivninger primo | (19.143) | 0 |
| Andel af årets resultat | 1.370.902 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 1.351.759 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.951.759 | 0 |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--|-----------|----------|----------------|
| Hedegaard Svineproduktion P/S | Silkeborg | P/S | 50 |

4 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2024 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2023 kr. | Forfald efter 12 måneder 2024 kr. | Restgæld efter 5 år 2024 kr. |
|--------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 329.962 | 302.000 | 13.649.134 | 12.347.728 |
| | 329.962 | 302.000 | 13.649.134 | 12.347.728 |

5 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

6 Dagsværdioplysninger

| | Investerings- ejendomme kr. |
|------------------|-----------------------------------|
| Dagsværdi ultimo | 21.412.000 |

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 13.323 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 21.412 t.kr.

Der er i banken afgivet garantier overfor DLR på i alt 283 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Selskabet har kautioneret for associeret virksomheds bankgæld. Kautionen er maksimeret til 50% af gælden, maks. 1.000 t.kr. Bankgælden i associeret virksomhed udgør 658 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter lejeindtægter, samt omkostninger relateret til driften af selskabets investeringsejendomme og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Balancen

Investeringsejendomme

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

Investeringsjendomme måles efterfølgende til 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 den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme.

De forventede pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, lejernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

AKapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i associerede virksomheder er:

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr, måles ved første indregning til kostpris, der for købte aktiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles de biologiske aktiver til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som aktiverne vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag. I nettoomsætningen indregnes tillige forskydninger i besætningens og salgsbeholdningers værdi.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.