

K/S Oliehavnsvej, Århus
Marselisborg Havnevej 52
8000 Aarhus C
CVR-nr. 26360625

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.03.2019

Dirigent

Navn: Claus Møller

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 6 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

K/S Oliehavnsvej, Århus
Marselisborg Havnevej 52
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 26360625

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Carsten Sørensen
Jesper Kaas Horsbøl
Claus Møller

Direktion

Claus Møller

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for K/S Oliehavnsvej, Århus.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 08.03.2019

Direktion

Claus Møller

Bestyrelse

Carsten Sørensen

Jesper Kaas Horsbøl

Claus Møller

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i K/S Oliehavnsvej, Århus

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K/S Oliehavnsvej, Århus for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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.

Aarhus, den 08.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er erhvervelse, salg og udlejning af fast ejendom

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ejendom ligger strategisk godt placeret i forhold til udviklingen på Aarhus Havn, herunder den mulige etablering af en havnetunnel, hvis første forberedende fase er igangsat.

Selskabet har indgået en lang lejekontrakt med den børsnoterede DSV-koncern. Lejekontrakten sikrer selskabet en sund økonomi frem til efter år 2020.

Selskabet har i 2018 realiseret et overskud på 2.720 t.kr. Ledelsen anser årets overskud som værende tilfredsstillende. Selskabets egenkapital udgør herefter 16.200 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Nettoomsætning | | 3.201.474 | 3.165.832 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(582.871)</u> | <u>(574.321)</u> |
| Driftsresultat | | 2.618.603 | 2.591.511 |
| | | | |
| Andre finansielle indtægter | | 252.943 | 63.236 |
| Andre finansielle omkostninger | 1 | <u>(151.458)</u> | <u>(213.062)</u> |
| | | | |
| Årets resultat | | <u>2.720.088</u> | <u>2.441.685</u> |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | | <u>1.720.088</u> | <u>1.441.685</u> |
| | | <u>2.720.088</u> | <u>2.441.685</u> |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Investeringsjendomme | | 20.750.000 | 20.750.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | 20.750.000 | 20.750.000 |
| Anlægsaktiver | | 20.750.000 | 20.750.000 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.583 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 80.757 | 80.757 |
| Tilgodehavender | | 91.340 | 80.757 |
| Likvide beholdninger | | 20.000 | 20.000 |
| Omsætningsaktiver | | 111.340 | 100.757 |
| Aktiver | | 20.861.340 | 20.850.757 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 1.845.248 | 1.845.248 |
| Overført overskud eller underskud | | 13.355.136 | 11.635.048 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| Egenkapital | | <u>16.200.384</u> | <u>14.480.296</u> |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | <u>2.339.286</u> | <u>3.727.110</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 3 | <u>2.339.286</u> | <u>3.727.110</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 3 | 1.134.881 | 1.604.600 |
| Bankgæld | | 433.857 | 214.661 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 19.500 | 119.299 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 397.334 | 373.680 |
| Anden gæld | | <u>336.098</u> | <u>331.111</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.321.670</u> | <u>2.643.351</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>4.660.956</u> | <u>6.370.461</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>20.861.340</u> | <u>20.850.757</u> |
| | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 4 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|-------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 1.845.248 | 11.635.048 | 1.000.000 | 14.480.296 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (1.000.000) | (1.000.000) |
| Årets resultat | 0 | 1.720.088 | 1.000.000 | 2.720.088 |
| Egenkapital ultimo | 1.845.248 | 13.355.136 | 1.000.000 | 16.200.384 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------------|--|
| | kr. | kr. |
| 1. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 7.503 | 14.249 |
| Renteomkostninger i øvrigt | <u>143.955</u> | <u>198.813</u> |
| | <u>151.458</u> | <u>213.062</u> |
| | | Investe- rings- ejendomme kr. |
| 2. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | <u>23.717.426</u> |
| Kostpris ultimo | | <u>23.717.426</u> |
| Dagsværdireguleringer primo | | <u>(2.967.426)</u> |
| Dagsværdireguleringer ultimo | | <u>(2.967.426)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>20.750.000</u> |

Op- og nedskrivninger af investeringsejendomme sker på grundlag af regnskabsmæssige vurderinger på baggrund af markedsværdiberegninger ud fra nettolejen.

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Det gennemsnitlige afkastkrav for selskabets ejendom udgør 11,9% pr. 31.12.2018 mod 11,7% sidste år. En forøgelse af afkastkravet på 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 836 t.kr. En formindskelse af afkastkravet på 0,5%-point vil forøge værdien med 909 t.kr.

Den faktiske leje pr. m² for ejendommen udgør 607 kr. mod 600 kr. sidste år. Størrelsen på ejendommen udgør 5.059 m². Der har i regnskabsåret ikke været tomgang i ejendommen. Selskabet har indgået en lejekontrakt med lejer, som udløber i 2021.

Noter

| | Forfald inden for 12 måneder 2018 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2017 kr. | Forfald efter 12 måneder 2018 kr. |
|---|--|--|--|
| 3. Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.134.881 | 1.112.600 | 2.339.286 |
| Anden gæld | 0 | 492.000 | 0 |
| | 1.134.881 | 1.604.600 | 2.339.286 |

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i investeringsejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte investeringsejendomme udgør 20.750.000 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.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter fra udlejning til erhverv. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter forfaldsprincippet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholds- og administrationsomkostninger. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af amortisering af finansielle forpligtelser.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Balancen

Investeringsejendomme

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

Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen 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, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.