
K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation

Bornholmsgade 3, DK-1266 København K

Årsrapport for 2023

Annual Report for 2023

CVR-nr. 29 17 09 24

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 12/6 2024

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the
company
on 12/6 2024*

Mikkel Nielsen
Dirigent
*Chairman of the
general meeting*



Indholdsfortegnelse

Contents

| | <u>Side</u> <u>Page</u> |
|---|----------------------------|
| Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i> | |
| Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i> | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent Auditor's Report</i> | 2 |
| Ledelsesberetning <i>Management's Review</i> | |
| Selskabsoplysninger <i>Company information</i> | 6 |
| Ledelsesberetning <i>Management's Review</i> | 7 |
| Årsregnskab <i>Financial Statements</i> | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income Statement 1 January - 31 December</i> | 8 |
| Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i> | 9 |
| Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i> | 11 |
| Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i> | 12 |

Ledelsespåtegning

Management's statement

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 12. juni 2024
København K, 12 June 2024

Likvidator
Liquidator

Mikkel Nielsen
Liquidator
Likvidator

The Liquidator has today considered and adopted the Annual Report of K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation for the financial year 1 January - 31 December 2023.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2023 of the Company and of the results of the Company operations for 2023.

In my opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

I recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

Til kommanditisterne i K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Likvidator er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

To the limited partners of K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation

Opinion

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the Financial Statements of K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation for the financial year 1 January - 31 December 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies ("the Financial Statements").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Statement on Management's Review

The Liquidator is responsible for Management's Review.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

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.

Likvidators ansvar for regnskabet

Likvidator har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Likvidator har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som likvidator anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er likvidator ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften under hensyntagen til den igangværende likvidation; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af passende regnskabsprincipper under hensyntagen til den igangværende likvidation.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, in our view, Management's Review is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in Management's Review.

The Liquidator's responsibilities for the Financial Statements

The Liquidator is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as the Liquidator determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Financial Statements, the Liquidator is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern taking into account the liquidation in progress, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using appropriate accounting policies taking into account the liquidation in progress.

Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 likvidator, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som likvidator har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om likvidators udarbejdelse af regnskabet på grundlag af de anvendte regnskabsprincipper 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 under hensyntagen til den igangværende likvidation. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Liquidator.
- Conclude on the appropriateness of the Liquidator's use of the significant accounting policies in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern taking into account the liquidation in progress. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Ringsted, den 12. juni 2024
Ringsted, 12 June 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Pedersen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne28701

Selskabsoplysninger

Company information

Kommanditselskabet
The Company

K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation
Bornholmsgade 3
1266 København K

CVR-nr: 29 17 09 24
CVR No: 29 17 09 24

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Financial period: 1 January - 31 December

Stiftet: 21. december 2000
Incorporated: 21 December 2000

Hjemstedskommune: København
Municipality of reg. office: Copenhagen

Likvidator
Liquidator

Mikkel Nielsen

Revisor
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
DK-4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Management's review

Væsentligste aktiviteter

Selskabet har i 2023 solgt deres ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 93.331, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 2.320.806.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet er i henhold til generalforsamlingsbeslutning d. 25. januar 2024 trådt i solvent likvidation.

Key activities

The Limited Partnerships main activity is to own and let out property.

Development in the year

The income statement of the Company for 2023 shows a loss of DKK 93,331, and at 31 December 2023 the balance sheet of the Company shows a positive equity of DKK 2,320,806.

Subsequent events

Pursuant to the resolution of the general meeting on 25 January 2024, the company has entered solvent liquidation.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste før værdiregulering <i>Gross profit before value adjustments</i> | | 1.562.809 | 2.586.832 |
| Værdiregulering af investeringsaktiver <i>Value adjustments of assets held for investment</i> | 1 | -129.439 | -7.391.799 |
| Bruttofortjeneste efter værdiregulering <i>Gross profit after value adjustments</i> | | 1.433.370 | -4.804.967 |
| Finansielle indtægter <i>Financial income</i> | 2 | 205.154 | 346.533 |
| Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i> | | -1.731.855 | -1.295.216 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | | -93.331 | -5.753.650 |

Resultatdisponering

Distribution of profit

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit</i> | | |
| Betalt ekstraordinært udbytte <i>Extraordinary dividend paid</i> | 6.550.000 | 0 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | -6.643.331 | -5.753.650 |
| | -93.331 | -5.753.650 |

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

| | Note | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Investeringsejendomme | | 0 | 37.730.250 |
| <i>Investment properties</i> | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | <u>0</u> | <u>37.730.250</u> |
| <i>Property, plant and equipment</i> | | | |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>37.730.250</u> |
| <i>Fixed assets</i> | | | |
| | | | |
| Andre tilgodehavender | | 468.366 | 1.320.245 |
| <i>Other receivables</i> | | | |
| Tilgodehavender | | <u>468.366</u> | <u>1.320.245</u> |
| <i>Receivables</i> | | | |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>3.710.820</u> | <u>2.940.506</u> |
| <i>Cash at bank and in hand</i> | | | |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | <u>4.179.186</u> | <u>4.260.751</u> |
| <i>Current assets</i> | | | |
| | | | |
| Aktiver | | <u>4.179.186</u> | <u>41.991.001</u> |
| <i>Assets</i> | | | |

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

| | Note | 2023 | 2022 |
|--|------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 45.240.000 | 45.240.000 |
| <i>Share capital</i> | | | |
| Ikke indbetalt selskabskapital | | -2.350.021 | -2.455.927 |
| <i>Unpaid share capital</i> | | | |
| Overført resultat | | -40.569.173 | -33.925.843 |
| <i>Retained earnings</i> | | | |
| Egenkapital | | 2.320.806 | 8.858.230 |
| <i>Equity</i> | | | |
| | | | |
| Kreditinstitutter | | 0 | 26.613.876 |
| <i>Credit institutions</i> | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 25.500 | 3.126.640 |
| <i>Trade payables</i> | | | |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.404.512 | 1.142.117 |
| <i>Payables to owners and Management</i> | | | |
| Anden gæld | | 428.368 | 534.376 |
| <i>Other payables</i> | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 1.715.762 |
| <i>Deferred income</i> | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.858.380 | 33.132.771 |
| <i>Short-term debt</i> | | | |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 1.858.380 | 33.132.771 |
| <i>Debt</i> | | | |
| | | | |
| Passiver | | 4.179.186 | 41.991.001 |
| <i>Liabilities and equity</i> | | | |

Anvendt regnskabspraksis
Accounting Policies

4

Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

| | Selskabs- kapital <i>Share capital</i> | Ikke indbetalt selskabs- kapital <i>Unpaid share capital</i> | Overført resultat <i>Retained earnings</i> | I alt <i>Total</i> |
|---|--|---|--|-----------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i> | 45.240.000 | -2.455.927 | -33.925.842 | 8.858.231 |
| Betalt ekstraordinært udbytte <i>Extraordinary dividend paid</i> | 0 | 0 | -6.550.000 | -6.550.000 |
| Indbetaling tilgodehavende Selskabs- kapital <i>Payment of unpaid share capital</i> | 0 | 105.906 | 0 | 105.906 |
| Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i> | 0 | 0 | -93.331 | -93.331 |
| Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i> | 45.240.000 | -2.350.021 | -40.569.173 | 2.320.806 |

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1. Værdiregulering af investeringsaktiver | | |
| <i>Value adjustments of investment assets</i> | | |
| Øvrige værdireguleringer af investeringsejendomme | 0 | -8.786.850 |
| <i>Other value adjustments of investment properties</i> | | |
| Valutakursregulering af investeringsejendom | 1.092.542 | 0 |
| <i>Exchange rate adjustment of investment property</i> | | |
| Øvrige salgsomkostninger | -1.221.981 | 0 |
| <i>Other sales costs</i> | | |
| Valutakursregulering af gæld | 0 | 1.395.051 |
| <i>Foreign exchange adjustment of debt</i> | | |
| | -129.439 | -7.391.799 |
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 2. Finansielle indtægter | | |
| <i>Financial income</i> | | |
| Andre finansielle indtægter | 150.507 | 346.533 |
| <i>Other financial income</i> | | |
| Valutakursreguleringer | 54.647 | 0 |
| <i>Exchange adjustments</i> | | |
| | 205.154 | 346.533 |

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

3. Aktiver der måles til dagsværdi *Assets measured at fair value*

| | Investerings- ejendomme <i>Investment properties</i> |
|--|--|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i> | 54.520.662 |
| Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i> | -38.822.792 |
| Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i> | <u>15.697.870</u> |
| Værdireguleringer 1. januar <i>Value adjustments at 1 January</i> | -16.790.412 |
| Valutakursregulering <i>Exchange adjustment</i> | 1.092.542 |
| Værdireguleringer 31. december <i>Value adjustments at 31 December</i> | <u>-15.697.870</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i> | <u>0</u> |

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene *Assumptions underlying the determination of fair value of investment properties*

Idet ejendommen er solgt er denne afgangsført til den aktuelle salgspris, hvorfor der ikke er usikkerhed ved indregning og måling.

As the property is sold, it is reversed to the current sales price, so there is no uncertainty in recognition and measurement.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

4. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Aktiver og forpligtelser er som følge af likvidationen medregnet til forventede realisationsværdier, og likvidationsomkostninger er afsat som gældsforpligtelser i likvidationsregnskabet. Sammenligningstal for tidligere år er ikke tilpasset.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

The Annual Report of K/S MANOR ROAD - i frivillig likvidation for 2023 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

Due to the liquidation, assets and liabilities are recognised at expected realisable values, and provision has been made for liquidation costs in debt in the Liquidation Financial Statements. Comparative figures for previous years have not been restated.

The Financial Statements for 2023 are presented in DKK.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Recognition and measurement take into account predictable losses and risks occurring before the presentation of the Annual Report which confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Huslejeindtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer af gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, og årsregnskabet omfatter således ikke skat af selskabets driftsresultat.

Balance

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Gains and losses arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Income statement

Revenue

Rental income and expenses have been accrued to cover the period up to the end of the financial year.

Other external expenses

Other external expenses comprise indirect production costs and expenses for premises, sales as well as office expenses, etc.

Gross profit

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue and other external expenses.

Financial income and expenses

Financial income and expenses comprise interest income and expenses, financial expenses, realized and unrealized gains and losses arising from debt and transactions in foreign currencies and amortization of financial assets and liabilities.

Tax on profit/loss for the year

The Company is not an individual taxpayer, and therefore tax on the Company's operating profit is not included in the financial statements.

Balance sheet

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Property, plant and equipment

On acquisition investment properties are measured at cost comprising the acquisition price and costs of acquisition. The cost of own constructed assets comprises the acquisition price and expenses directly related to the acquisition, including costs of acquisition and indirect expenses for labour, materials, components and suppliers up until the time when the asset is ready for use.

In Management's opinion the classification of the properties as investment properties did not cause any difficulties.

Fair value is the amount for which the property could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the balance sheet date. The determination of fair value involves material accounting estimates.

The estimates applied are based on historical information and assumptions considered reasonable by Management but which are inherently uncertain and unpredictable. Actual events or circumstances will probably differ from the assumptions made in the calculations as often assumed events do not occur as expected. Such difference may be material. The assumptions applied are disclosed in the notes.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of intangible assets and property, plant and equipment and investments are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by amortisation and depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

Financial liabilities

Loans, such as loans from credit institutions, are recognised initially at the proceeds received net of transaction expenses incurred. Subsequently, the loans are measured at amortised cost; the difference between the proceeds and the nominal value is recognised as an interest expense in the income statement over the loan period.

Noter til årsregnskabet ***Notes to the Financial Statements***

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Other debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.

Deferred income

Deferred income comprises payments received in respect of income in subsequent years.