

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

**KULLINGGADE 29 APS  
ØSTRE HAVNEVEJ 2, 2.  
5700 SVENDBORG**

**CVR-NR. 31 43 04 29**

## **ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 23. april 2024

---

Michael Gjelstrup Stenskrog



---

**KOGTVEDLUND**

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
<b>PÅTEGNINGER</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	2 - 4
<b>LEDELSESBERETNING</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023</b>	
Resultatopgørelse .....	7
Balance .....	8 - 9
Egenkapitalopgørelse .....	10
Noter .....	11 - 16

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Kullinggade 29 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 23. april 2024

**DIREKTION**

Sten Klarskov

**BESTYRELSE**

Erik Skjærbæk  
bestyrelsesformand

Lemmy Fialin

Sten Klarskov

Michael Gjelstrup Stenskrog

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

### **Til kapitalejeren i Kullinggade 29 ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Kullinggade 29 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

#### **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 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.

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

-fortsat-

### **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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

-fortsættes-

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

-fortsat-

**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 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.

Svendborg, den 23. april 2024

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**

Johan Groth  
statsaut. revisor  
mne11630

Michael Nymark Jensen  
statsaut. revisor  
mne33728

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

Kullinggade 29 ApS  
Østre Havnevej 2, 2.  
5700 Svendborg

CVR-nr. 31 43 04 29

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 16. regnskabsår

Stiftet: 1. januar 2008

**BINAVNE:**

Ribers Havn ApS  
Ribers Marina ApS  
Ribers Park ApS  
Ribers Plads ApS

**BESTYRELSE:**

Erik Skjærbæk (bestyrelsesformand)  
Lemmy Fialin  
Sten Klarskov  
Michael Gjelstrup Stenskrog

**DIREKTION:**

Sten Klarskov

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Køgtvedlund"  
Køgtvedparken 17  
5700 Svendborg

## **LEDELSESBERETNING**

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets formål er køb, salg, udlejning af fast ejendom, og anden virksomhed, der er naturligt forbundet hermed samt i øvrigt udøve enhver hermed beslægtet virksomhed.

### **USIKKERHED VEDRØRENDE INDREGNING OG MÅLING**

Selskabets ejendom er købt til brug for projektudvikling af boliger. Ejendommens samlede værdi er baseret på ledelsens vurdering og forventninger til dagsværdi af forventede byggeretter med fradrag af de skønnede omkostninger mv., som er en forudsætning for udnyttelse af byggeretterne, hvilket er forbundet med usikkerhed.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Det regnskabsmæssige resultat for 2023 udgør et underskud på 1.140.027 kr. før skat, hvilket anses for mindre tilfredsstillende.

### **FINANSIELLE FORHOLD**

For regnskabsåret 2024 budgetteres fortsat med underskud. Selskabets finansierings- og likviditetsbehov vil løbende blive afdækket af tilknyttede virksomheder i form af egenkapital eller lånefinansiering, hvis det måtte blive nødvendigt.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

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



**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2023**

Note	2023 Kr.	2022 Kr.
3 <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	-280.464	270.936
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER M.V.</b> .....	-280.464	270.936
Værdiregulering af investeringsejendomme .....	-855.219	-77.316
4 Finansielle indtægter .....	2.559	0
5 Finansielle omkostninger .....	-6.903	-34.709
	-859.563	-112.025
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	-1.140.027	158.912
6 Skat af årets resultat .....	250.806	-34.960
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	-889.221	123.951
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført resultat .....	-889.221	123.951
<b>Disponeret i alt</b> .....	-889.221	123.951

**BALANCE 31. DECEMBER 2023****AKTIVER**

Note	31/12 2023 Kr.	31/12 2022 Kr.
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Investeringsejendomme .....	39.500.000	39.500.000
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>39.500.000</b>	<b>39.500.000</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Andre tilgodehavender .....	159.338	3.564
Periodeafgrænsningsposter .....	0	262
	<b>159.338</b>	<b>3.826</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER .....</b>	<b>5.670</b>	<b>306.247</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>165.008</b>	<b>310.073</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>39.665.008</b>	<b>39.810.074</b>

**BALANCE 31. DECEMBER 2023****PASSIVER**

Note	31/12 2023 Kr.	31/12 2022 Kr.
<b>EGENKAPITAL:</b>		
Anpartskapital .....	125.000	125.000
Overført resultat .....	31.299.724	32.188.945
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>31.424.724</b>	<b>32.313.945</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
8 Udskudt skat .....	7.035.661	7.286.467
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	832.851	120.272
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	306.903	0
Skyldig selskabsskat .....	0	2.544
Anden gæld .....	64.869	86.845
	<b>1.204.623</b>	<b>209.661</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>1.204.623</b>	<b>209.661</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>39.665.008</b>	<b>39.810.074</b>
9 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
10 Nærtstående parter		
11 Personaleforhold		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	<b>Egenkapital pr. 1/1 2023 Kr.</b>	<b>Forslag til årets resultat- disponering Kr.</b>	<b>Egenkapital pr. 31/12 2023 Kr.</b>
Anpartskapital .....	125.000	0	125.000
Overført resultat jf. disponering .....	32.188.945	-889.221	31.299.724
Foreslået udbytte .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>32.313.945</u>	<u>-889.221</u>	<u>31.424.724</u>

## NOTER

### **1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS:**

Årsregnskabet for Kullinggade 29 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **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 og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **BRUTTOFORTJENSTE**

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

## NOTER

### **1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT):**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Huslejeindtægter og indtægter vedrørende forbrugsregnskaber m.v. indregnes lineært over perioden de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

#### **BALANCEN**

#### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Investeringsejendomme måles til handelsværdi, og samtlige værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen. Handelsværdien opgøres med udgangspunkt i en systematisk vurdering af de enkelte ejendommers forventede afkast samt ved periodiske vurderinger.

Projektejendomme værdiansættes ud fra dagsværdien af forventede byggeretter, fratrukket skønnede omkostninger til udarbejdelse af lokalplan m.v., som er en forudsætning for udnyttelse af byggeretterne.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige bagatelgrænse indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

## NOTER

### **1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT):**

#### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

#### **SKYLDIG SKAT 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

#### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Finansielle forpligtelser indregnes til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

**NOTER****1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT):****OMREGNING AF FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår 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.

**2. USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING:**

Risikoen ved værdiansættelse af investeringsejendomme er høj, idet værdiansættelsen er baseret på beregninger og skøn. Til illustration af følsomheden på skøn og beregninger henvises til note 7.

**3. BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>4. FINANSIELLE INDTÆGTER:</b>		
Andre finansielle indtægter .....	2.559	0
<b>5. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Renter tilknyttede virksomheder .....	0	31.560
Andre finansielle omkostninger .....	6.903	3.149
	6.903	34.709
<b>6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Selskabsskat .....	0	2.545
Regulering udskudt skat .....	-250.806	32.416
	-250.806	34.960



**NOTER**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>Investeringsejendomme:</b>		
Anskaffelsessum primo .....	13.567.353	12.990.037
Årets tilgang .....	855.219	577.316
Årets afgang .....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>14.422.572</b>	<b>13.567.353</b>
Værdiregulering primo .....	25.932.647	26.009.963
Årets værdiregulering .....	-855.219	-77.316
<b>Værdiregulering ultimo .....</b>	<b>25.077.428</b>	<b>25.932.647</b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>39.500.000</b>	<b>39.500.000</b>

**Forudsætninger for dagsværdi:**

Selskabets ejendom er købt til brug for projektudvikling af boliger, hvorfor dagsværdien af ejendommen er fastsat med udgangspunkt i dagsværdien af forventede byggeretter, og således ikke de nuværende bygninger, hvoraf nogle er blevet fredet i projektudviklingsfasen, hvilket har besværliggjort/forsinket projektudviklingen.

Projektejendommen værdiansættes ud fra dagsværdien af forventede byggeretter, fratrukket skønnede omkostninger til udarbejdelse af lokalplan m.v., som er en forudsætning for udnyttelse af byggeretterne.

Antal m2 byggeretter er skønnet ud fra nuværende tegningsmateriale og drøftelser med rådgivere og kommune, mens prisen pr. m2 byggeret er skønnet ud fra erfaringer og drøftelser med rådgivere, samt de generelle boligkonjunkturer.

Opgørelsen af dagsværdi for ejendomme er generelt behæftet med betydelig usikkerhed, som øges ved et ejendomsudviklingsprojekt, som følge af generel usikkerhed omkring den kommunale godkendelsesproces, fredning af bygninger, antal m2 byggeretter, byggepriser, tidsaspekt og de generelle boligkonjunkturer.

Dagsværdien er således opgjort under en række forudsætninger og ændres disse, kan dagsværdien ændres væsentligt.

**Følsomhedsanalyse:**

Ændringer i dagsværdien af byggeretter har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendomme. En stigning i dagsværdien af byggeretter medfører en stigning i den samlede værdi af investeringsejendommen mens et fald i dagsværdien af byggeretter medfører et fald i den samlede værdi af investeringsejendommen.

Nedenstående oversigt viser, hvorledes målingen investeringsejendommen påvirkes, når dagsværdien af byggeretter ændres i op- og nedadgående retning set i forhold til den anvendte dagsværdi.

<b>Følsomhed</b>	<b>Værdi af investerings- ejendomme</b>	<b>Forskelsværdi</b>
Byggeretspris pr. m2 øges med 10 %	43.450.000	3.950.000
Anvendt byggeretspris pr. m2	39.500.000	0
Byggeretspris pr. m2 reduceres med 10 %	35.550.000	-3.950.000

**NOTER**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>8. UDSKUDT SKAT:</b>		
Saldo primo .....	7.286.467	7.254.052
Årets regulering .....	<u>-250.806</u>	<u>32.416</u>
	<u>7.035.661</u>	<u>7.286.467</u>

Udskudt skat påhviler skattemæssige merafskrivninger og regnskabsmæssige opskrivninger på anlægsaktiver.

**9. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:****Hæftelser inden for sambeskatningskredsen:**

Kullinggade 29 ApS er sambeskattet med moderselskabet ES Holding 2011 ApS samt koncernens øvrige sambeskattede selskaber. Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter. Den samlede skatteforpligtelse for sambeskatningskredsen for regnskabsåret 2023 pr. balancedagen fremgår af årsrapporten for 2023 for ES Holding 2011 ApS.

**10. NÆRTSTÅENDE PARTER:****Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet ES Holding 2011 ApS, CVR-nr. 33 75 71 82, Svendborg.

**11. PERSONALEFORHOLD:**

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

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

## Lemmy Fialin

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 69b0db70-ae55-4ba7-8879-3be22011d935

IP: 91.215.xxx.xxx

2024-04-25 11:11:12 UTC



## Michael Gjelstrup Stenskrog

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: dd51e86b-a4da-430b-8f1c-ba3a73c2ef7b

IP: 85.27.xxx.xxx

2024-04-25 13:26:34 UTC



## Erik Jensen Skjærbæk

Bestyrelsesformand

Serienummer: 0882cc73-1d04-4379-802c-3e9efcc7278f

IP: 2.108.xxx.xxx

2024-04-26 05:58:45 UTC



## Sten Klarskov

Direktør

Serienummer: 0119a2af-dde8-44bb-ac0e-f810600f1cbd

IP: 85.27.xxx.xxx

2024-04-26 11:23:37 UTC



## Sten Klarskov

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 0119a2af-dde8-44bb-ac0e-f810600f1cbd

IP: 85.27.xxx.xxx

2024-04-26 11:23:37 UTC



## Johan Groth

REVISIONSFIRMAET EDELBO STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 35486178

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisionsfirmaet Edelbo, Statsautoriseret...

Serienummer: a292825c-32c0-4852-bc27-9ecc8542629c

IP: 86.52.xxx.xxx

2024-04-26 11:41:40 UTC



Penneo dokumentnøgle: B8AXJ-5MZEU-KXQK5-GQWN4-NQJHN-XETE5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Michael Nymark Jensen

REVISIONSFIRMAET EDELBO STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 35486178

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisionsfirmaet Edelbo, Statsautoriser...

Serienummer: c352df0f-504f-45ca-a81f-ad92b078dbfd

IP: 85.27.xxx.xxx

2024-04-26 11:50:42 UTC



## Michael Gjelstrup Stenskrog

Dirigent

Serienummer: dd51e86b-a4da-430b-8f1c-ba3a73c2ef7b

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-04-27 12:24:37 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**