

Årsrapport 2020



Seniorbolig Danmark K/S

CVR-nr. 36 50 67 33
c/o ATP Ejendomme A/S
Gothersgade 49, 1.
1123 København K

Seniorbolig Danmark K/S

Årsrapport for perioden
1. januar 2020 – 31. december 2020

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

26. januar 2021

Dirigent: Bo Foged

Indhold

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning.....	5
Revisionspåtegninger	6
Resultatopgørelse.....	10
Balance pr. 31. december.....	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Seniorbolig Danmark K/S
c/o ATP Ejendomme A/S
Gothersgade 49, 1.
1123 København K
Telefon 33 36 61 61

www.atp-ejendomme.dk
E-mail: atpe@atp-ejendomme.dk

CVR-nr 36 50 67 33
Hjemsted: København

Bestyrelse

Martin Vang Hansen (formand)
Michael Nyholm Callisen
Tine Cederholm Bemberg

Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr: 33 96 35 56

Ejerforhold

Seniorbolig Danmark K/S er et 100% ejet datterselskab af
ATP Ejendomme A/S
Gothersgade 49, 1.
1123 København K.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes, den 26. januar 2021.

Komplementar

ATP Ejendomme GP I ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje ejendommen Bavne Ager 1, 3250 Gilleleje. Den løbende administration af selskabet varetages af ATP Ejendomme A/S, der i 2020 har modtaget et administrationshonorar på 93 t.kr. herfor.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for selskabet for 2020 blev 42.505 t.kr., heraf udgjorde værdiregulering af tilknyttede virksomheder 1.156 t.kr. og værdiregulering af ejendommen 33.355 t.kr. Resultatet før værdiregulering svarer til forventningerne.

Selskabets ejendom er 100 pct. udlejet.

I 2021 forventer selskabet et resultat på 8,7 mio. kr.

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Seniorbolig Danmark K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

København, den 26. januar 2021

Bestyrelse

Martin Vang Hansen
formand

Michael Nyholm Callisen

Tine Cederholm Bemberg

Revisionspåtegninger

Intern Revisions påtegning

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Seniorbolig Danmark K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i Arbejdsmarkedets Tillægspension, Arbejdsmarkedets Erhvervs sygdomssikring, Lønmodtagernes Dyrtdisfond og internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

Revisionen er planlagt og udført således, at vi har vurderet de forretningsgange og interne kontrolprocedurer, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod regnskabsafslæggelsesprocessen og væsentlige forretningsmæssige risici.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vores revision har omfattet de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

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, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder de krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav og at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hillerød, den 26. januar 2021

Christoffer Max Jensen
revisionschef

Revisionspåtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Seniorbolig Danmark K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Seniorbolig Danmark K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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. Fejlinformation 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.

Revisionspåtegninger

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 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.

Revisionspåtegninger

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.

København, den 26. januar 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor
mne 16613

Lars Kronow
statsautoriseret revisor
mne 19708

Resultatopgørelse

Note		2020 t.kr.	2019 t.kr.
	Lejeindtægter	8.399	2.204
	Udgifter vedrørende lejemål	-174	-240
4	Værdiregulering af ejendom	<u>33.355</u>	<u>0</u>
	Ejendommens resultat	41.580	1.964
2	Administrationsomkostninger	<u>-201</u>	<u>-133</u>
	Resultat før finansielle poster mv.	41.379	1.831
3	Værdiregulering af tilknyttede virksomheder	1.156	2.750
	Finansielle indtægter	3	0
	Finansielle udgifter	<u>-33</u>	<u>-12</u>
	Årets resultat	<u>42.505</u>	<u>4.569</u>
	Årets resultat på 42.505 t.kr. foreslås disponeret således:		
	Overført til næste år	<u>42.505</u>	<u>4.569</u>
	Fordelt resultat	<u>42.505</u>	<u>4.569</u>

Balance pr. 31. december

Note		2020 t.kr.	2019 t.kr.
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
4	Investeringsejendom	180.911	148.083
	Materielle anlægsaktiver i alt	180.911	148.083
	Finansielle anlægsaktiver		
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	44.396	45.340
	Finansielle anlægsaktiver i alt	44.396	45.340
	Anlægsaktiver i alt	225.307	193.423
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber	600	200
	Andre tilgodehavender	0	686
	Tilgodehavender i alt	600	886
	Likvide beholdninger	8.679	1.994
	Omsætningsaktiver i alt	9.279	2.880
	AKTIVER I ALT	234.586	196.303
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Kommanditselskabskapital	183.300	183.300
	Overført overskud eller underskud	40.833	-1.672
	Egenkapital i alt	224.133	181.628
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Deposita	8.613	8.592
	Langfristede gældsforpligtelser	8.613	8.592
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	918	6.020
	Gæld til tilknyttede selskaber	0	63
	Anden gæld	921	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.839	6.083
	Gældsforpligtelser i alt	10.453	14.675
	PASSIVER I ALT	234.586	196.303

Balance pr. 31. december

Note

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kategorier af finansielle instrumenter
- 7 Oplysning om dagsværdi
- 8 Finansielle risici
- 9 Eventualforpligtelser
- 10 Nærtstående parter og ejerforhold
- 11 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Egenkapitalopgørelse

t.kr.

	Kommandit- selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2020	183.300	-1.672	181.628
Årets resultat		42.505	42.505
Egenkapital pr. 31. december 2020	183.300	40.833	224.133

	Kommandit- selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2019	119.150	-6.241	112.909
Indbetaling af kommanditselskabskapital	64.150		64.150
Årets resultat		4.569	4.569
Egenkapital pr. 31. december 2019	183.300	-1.672	181.628

I overensstemmelse med kommanditselskabskontrakten har ATP Ejendomme A/S indgået aftale om, at indbetale op til 500.000 t.kr. i takt med behovet for kapital i selskabet. Pr. 31. december 2020 udgør resttilsagnet 316.700 t.kr.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Seniorbolig Danmark K/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Der er jf. ÅRL § 23, stk. 4 foretaget tilpasninger af opstillingen af resultatopgørelsen og balancen, samt benævnelse af regnskabsposter, således at årsrapporten, efter ledelsens opfattelse, giver et retvisende billede af selskabets særlige aktiviteter.

Selskabet har iht. Årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Selskabet har iht. ÅRL §37 stk. 5 valgt at indregne og måle alle finansielle aktiver og forpligtelser i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som godkendt af EU.

Alle tal præsenteres i hele t.kr. De anførte totaler er udregnet på baggrund af faktiske tal. Som følge af afrunding til hele t.kr. kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totaler.

Anvendt regnskabspraksis er uændret sammenlignet med årsrapporten 2019.

Tilpasning af sammenligningstal

I tidligere år er vedtaget, men ikke udbetalt udbytte fra den tilknyttede virksomhed SBDK Projekter I P/S præsenteret som en del af kapitalandele i tilknyttede virksomheder frem for som et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder. Tilpasningen af sammenligningstal har medført en reduktion af kapitalandele i tilknyttede i 2019 med 200 tkr. og en tilsvarende stigning i tilgodehavender hos tilknyttede. Resultatet og egenkapitalen for 2019 er ikke påvirket af tilpasningen.

Generelt om indregning og måling

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.

Køb og salg af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen på handelsdagen.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris og efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

RESULTATOPGØRELSEN

Lejeindtægter

Lejeindtægter omfatter årets lejeindtægter fra udlejning af ejendommen. De anførte lejeindtægter egentlig husleje inkl. lejernes betaling af skatter og afgifter.

Udgifter vedrørende lejemål

Udgifter vedrørende lejemål indeholder alle omkostninger vedrørende drift af ejendommen, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger vedrørende udførelsen af selskabets investeringsaktivitet.

Værdireguleringer af tilknyttede virksomheder

Værdireguleringer af tilknyttede virksomheder omfatter udbytter samt realiserede og urealiserede værdireguleringer.

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indeholder renteindtægter.

Finansielle udgifter

Finansielle udgifter indeholder renteudgifter.

Skat

Selskabet er som kommanditselskab ikke et selvstændigt skattesubjekt, idet skattepligten påhviler selskabets kapitalejere. Der indregnes derfor ikke aktuel skat og udskudt skat i årsregnskabet.

Noter

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendommen

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles herefter til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges til på balancedagen til en uafhængig køber. Ved opgørelse af ejendommenes dagsværdi anvendes en afkastbaseret model. Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene eventuelt reguleret til anslået markedsleje. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til aptering og større vedligeholdelsesarbejder m.m. ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. 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. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveauet.

Afholdte omkostninger, der tilfører en ejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til det tidspunkt, hvor ejendommen blev indregnet som aktiv, og som medfører en forøgelse af dagsværdien opgjort umiddelbart før afholdelse af omkostningerne, tillægges anskaffelsesprisen som forbedringer.

Der er ikke foretaget vurdering af ekstern vurderingsmand på selskabets ejendomme. Til brug for værdiansættelserne indhenter Selskabet en ekstern vurdering af markedsleje samt afkastkrav. Disse segmenteres både på ejendommenes beliggenhed og kvalitetsniveau.

Reguleringer af investeringsejendommenes værdi indregnes netto under posten "værdiregulering af investeringsejendomme" i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Finansielle anlægsaktiver værdiansættes til dagsværdi på balancedagen med løbende indregning af dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen iht. IFRS9.

Selskabet er karakteriseret ved at være et investeringsselskab og har derfor valgt muligheden i IAS27 for at indregne investeringer i kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi efter reglerne i IFRS9.

Selskabet anlægger konsekvent en porteføljebetragtning i forbindelse med investeringer. Porteføljen forvaltes og dens performance evalueres i overensstemmelse med selskabets risikostyrings- og investeringsstrategi med udgangspunkt i dagsværdien, der også danner basis for den interne rapportering til selskabets ledelse.

Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder omfatter udbytte fra SBDK Projekter I P/S.

Andre tilgodehavender

Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavendet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter alene bankindestående.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser omfatter deposita, leverandører af varer og tjenesteydelser, gæld til tilknyttede selskaber og anden gæld. Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Noter

Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
2 Administrationsomkostninger		
Selskabet har ingen ansatte og der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen.		
3 Investeringsafkast fordelt på kategorier af finansielle instrumenter		
Finansielle aktiver indregnet til dagsværdi over resultatopgørelsen		
Værdiregulering af tilknyttede virksomheder	1.156	2.441
Avance ved salg af BAV Seniorbolig P/S	0	109
Renteindtægter fra salg af BAV Seniorbolig P/S	0	200
Værdiregulering i alt	1.156	2.750
Finansielle aktiver og forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris		
Finansielle indtægter og -udgifter	-30	-12
4 Materielle anlægsaktiver		
Investeringsejendom		
Anskaffelsessum pr. 1. januar	148.083	74.578
Årets tilgang/regulering af tilgang tidligere år	-527	73.505
Anskaffelsessum pr. 31. december	147.556	148.083
Opskrivninger		
Opskrivninger pr. 1. januar	0	0
Årets værdireguleringer	33.355	0
Opskrivninger pr. 31. december	33.355	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	180.911	148.083

Selskabets investeringsejendomme består af et friplejehjem beliggende i Gilleleje på i alt 6.566 kvm.

Investeringsejendomme er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Afkastkravet for selskabets ejendom udgør 5,75% pr. 31. december 2020. En forøgelse af afkastkravet med 0,25%-point, vil reducere dagsværdien med 6,3 mio. kr.

Noter

Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum pr. 1. januar	34.444	36.635
Årets afgang	0	-391
Modtaget udbytte	-2.100	-1.800
Anskaffelsessum pr. 31. december	32.344	34.444
Regulering pr. 1. januar	10.896	8.455
Årets værdiregulering	1.156	2.441
Regulering pr. 31. december	12.052	10.896
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	44.396	45.340

<u>Selskabs navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
SBDK Projekter I P/S	København	100%	44.396	1.156

6 Kategorier af finansielle instrumenter

I nedenstående tabel er selskabets finansielle aktiver og forpligtelser opdelt i forhold til den kategori som de indregnes i ved første indregning.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	44.396	45.340
Finansielle aktiver indregnet til dagsværdi via resultatopgørelsen	44.396	45.340
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	600	200
Andre tilgodehavender	0	686
Likvide beholdninger	8.679	1.994
Finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris	9.279	2.880
Deposita	8.613	8.592
Leverandører af varer og tjenesteydelser	918	6.020
Gæld til tilknyttede selskaber	0	63
Anden gæld	921	0
Finansielle forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris	10.453	14.675

For finansielle aktiver og forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris skønnes den bogførte værdi at svare til dagsværdien.

Noter

7 Oplysning om dagsværdi

	Noterede priser Niveau 1		Observerbare input Niveau 2		Ikke observerbare input Niveau 3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Aktiver (t.kr.)						
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	44.396	45.340
I alt	0	0	0	0	44.396	45.340

Der har hverken i 2020 eller 2019 været overførsler mellem niveauerne.

For finansielle instrumenter, der er målt til dagsværdi ved brug af ikke observerbare inputdata (niveau 3) sammensættes årets bevægelser som følger:

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Regnskabsmæssig værdi pr. 1. januar	45.340	45.090
Periodens realiserede/urealiserede gevinst eller tab indregnet i resultatopgørelsen	1.156	2.441
Salg / modtaget udbytte	-2.100	-2.191
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	44.396	45.340
Tab/gevinst på aktiver i behold	1.156	2.441

Tab og gevinster vedrørende niveau 3 er indregnet i resultatopgørelsen i værdiregulering af tilknyttede virksomheder.

Fastsættelse af dagsværdien

	Dagsværdi- hierarki	Anvendt værdiansættelses- metode	Anvendte observer- bare/ uobserver- bare input	Dagsværdiernes følsomhed overfor ændringer i uobserverbare input
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder ¹	3	Rapporteret dagsværdi	-	-

¹ Rapporteret dagsværdi baseret på modtaget rapportering fra relevante selskaber, hvor underliggende aktiver og forpligtelser værdiansættes til dagsværdi.

Noter

Note

8 Finansielle risici

Investerings- og markedsrisici

Selskabet er via investering i den tilknyttede virksomhed eksponeret over for ejendomsmarkedet i Danmark, herunder den generelle økonomiske udvikling. Ejendommen er udlejet på en længerevarende lejekontrakt.

Investeringsejendomme i den tilknyttede virksomhed værdiansættes til markedsværdi på baggrund af en individuel årlig vurdering.

Driftsmæssige risici

Selskabet har ikke nogen direkte væsentlige driftsmæssige risici, men via investeringer i det tilknyttede selskab er der indirekte driftsrisici der primært omfatter svigtende lejeindtægter eller stigende drifts- og vedligeholdelsesudgifter. De væsentligste risici for svigtende lejeindtægter er lejers opsigelse af lejemål, lejers mistede betalingsevne ved betalingsstandsning eller konkurs. I de fleste lejeforhold er risikoen for svigtende lejeindtægter reduceret gennem forudbetaling, garantier og deposita, ligesom nye lejeres soliditet vurderes.

Hertil kommer risikoen for manglende udlejning eller mindre leje ved genudlejning.

Langt de fleste lejeindtægter reguleres en gang årligt med udviklingen i nettoprisindekset. Desuden indeholder en del lejekontrakter betingelser om en minimumsregulering uafhængig af den generelle prisudvikling. Denne type vilkår reducerer samlet den driftsmæssige risiko i perioder med lav inflation.

Rente- og valutarisici

Selskabet har ikke direkte rente- og valutarisici, idet der ikke er optaget fremmedfinansiering, ligesom såvel selskabets indtægter som omkostninger afregnes i danske kroner.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig til likvide beholdninger og tilgodehavender.

Den maksimale kreditrisiko uden at tage højde for sikkerheder udgør 9.279 t.kr.

Forfaldsanalyse

Anden gæld, leverandører af varer og tjenesteydelser forfalder alle indenfor 1 år. Deposita forventes at forfalde efter mere end 5 år.

9 Eventualforpligtelser

Der foreligger ingen panthæftelser, kautions-, garanti eller lignende forpligtelser.

Noter

Note

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Som nærtstående parter anses selskabets tilknyttede virksomheder, direktion og bestyrelse og disses nærtstående og moderselskabet ATP Ejendomme A/S samt Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP) samt tilknyttede og associerede virksomheder til ATP.

Transaktioner med nærtstående parter afregnes på markedsbaserede vilkår.

I regnskabsåret har der været følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	Management fee og adm. omkostninger	Tilgode- havende
ATP Ejendomme A/S	93	-
ATP Ejendomme GP I ApS	51	-
SBDK Projekter I P/S	-	600
Bestemmende indflydelse	2020	
ATP Ejendomme A/S		
Gothersgade 49, 1. 1123 København K.	Ejer 100%	

Årsrapporten indgår i koncernregnskabet for Arbejdsmarkedets Tillægspension. Koncernregnskabet kan rekvireres på www.atp.dk.

11 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder frem til offentliggørelsen af årsrapporten for 2020, der har indflydelse på selskabets økonomiske stilling.