

K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg

Marselis Tværvej 4, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 43 36 96 36

Årsrapport 2022

(fra selskabets stiftelse 1. juli - 31. december 2022)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. april 2023

Dirigent:

.....

Martin Kibsgaard Jensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. juli - 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. juli - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. marts 2023

Kommanditister:

.....
Peter Fjeldborg
formand

.....
Jens Lund Lebeck

.....
Hasse Skibsted Clemmensen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kommanditisterne i K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. juli - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. juli - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 den skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors erklæring

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 24. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurschou
statsaut. revisor
mne34502

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg
Adresse, postnr., by	Marselis Tværvej 4, 8000 Aarhus C
CVR-nr.	43 36 96 36
Stiftet	1. juli 2022
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. juli - 31. december 2022
Kommanditister	Peter Fjeldborg, formand Jens Lund Lebeck Hasse Skibsted Clemmensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C
Bankforbindelse	Sparekassen Danmark Brinck Seidelins Gade 10, 9800 Hjørring

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i ejendommen beliggende Stejlhøj 27, 4400 Kalundborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets første regnskabsår omfatter perioden 1. juli 2022 - 31. december 2022. Periodens resultat udviser et underskud på 383 t.kr. og er som forventet.

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022 6 mdr.
	Bruttotab	-194.685
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	1.684
	Resultat før finansielle poster	-193.001
	Finansielle omkostninger	-189.840
	Årets resultat	-382.841
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-382.841
		-382.841

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Balance

Note	kr.	<u>2022</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
3	Materielle anlægsaktiver	
4	Investeringsejendomme	32.740.000
		<u>32.740.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>32.740.000</u>
	Omsætningsaktiver	
	Tilgodehavender	
	Andre tilgodehavender	85.235
	Periodeafgrænsningsposter	17.747
		<u>102.982</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>102.982</u>
	AKTIVER I ALT	<u>32.842.982</u>

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Balance

Note	kr.	<u>2022</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
	Kommanditselskabskapital	9.100.000
	Overført resultat	-382.841
	Egenkapital i alt	<u>8.717.159</u>
	Gældsforpligtelser	
5	Langfristede gældsforpligtelser	
	Gæld til realkreditinstitutter	20.575.846
	Gæld til banker	586.210
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	311.904
		<u>21.473.960</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	756.224
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.694.211
	Gæld til komplementarselskabet	41.092
	Anden gæld	17.336
	Periodeafgrænsningsposter	143.000
		<u>2.651.863</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>24.125.823</u>
	PASSIVER I ALT	<u>32.842.982</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 6 Kontraktlige forpligtelser
- 7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Egenkapitalopgørelse

kr.	Kommanditselsk abskapital	Overført resultat	I alt
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	9.100.000	0	9.100.000
Overført via resultatdisponering	0	-382.841	-382.841
Egenkapital 31. december 2022	9.100.000	-382.841	8.717.159

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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 kommanditselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå kommanditselskabet, 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.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 18.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendomme.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

3 Materielle anlægsaktiver

kr.	Investerings- ejendomme
Tilgange	32.738.316
Kostpris 31. december 2022	32.738.316
Opskrivninger 1. juli 2022	0
Årets værdireguleringer	1.684
Opskrivninger 31. december 2022	1.684
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	32.740.000

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Noter

4 Investeringsejendomme

Virksomheden foretager investering i udlejningsejendomme. Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, jf. reglerne i årsregnskabslovens § 38.

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et 'normaliseret' driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model.

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Selskabets investeringsejendom er en erhvervs ejendom beliggende i Kalundborg. De væsentligste forudsætninger for dagsværdien er oplyst nedenfor:

kr.	2022
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	32.740.000
Værdiregulering, resultatopgørelse	1.684
Dagsværdihierarki	3
Stigning i markedsleje	0 %
Afkastkrav i %	6,0 %
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	0 %
Udvendige vedligeholdelsesomkostninger pr. m2	0

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af investeringsejendommene udgør t.kr. 32.740 pr. 31/12 2022. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved en stigning i afkastprocenten på 0,5 %-point vil dagsværdien falde med t.kr. 2.540. Et fald i afkastprocenten på 0,5 %-point vil medføre en stigning i dagsværdien på 3.000 t.kr.

5 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	21.332.070	756.224	20.575.846	21.248.899
Gæld til banker	586.210	0	586.210	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	311.904	0	311.904	0
	<u>22.230.184</u>	<u>756.224</u>	<u>21.473.960</u>	<u>21.248.899</u>

Årsregnskab 1. juli - 31. december 2022

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Kommanditselskabet har indgået en administrationsaftale med Blue Capital A/S. Denne kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst ved udgangen af 2027. Restløbetiden udgør 5 år og svarer til en forpligtelse på 671.856 kr.

Kommanditselskabet har indgået en ejendomsadministrationsaftale med CEJ Ejendomsadministration A/S. Denne kan opsiges med 6 måneders varsel, dog tidligst ved udgangen af 2024.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for kreditinstitutter er der afgivet ejerpantebreve på 3.200 t.kr. i virksomhedens investeringsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 32.740 t.kr.

Til sikkerhed for virksomhedens gæld til realkreditinstitutter på 21.332 t.kr. er der stillet pant i virksomhedens investeringsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 32.740 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har endvidere transport i huslejeindtægter samt i eventuelle udbetalinger fra bygningsforsikring.

PENNEO

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

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

Hasse Skibsted Clemmensen

Bestyrelse

På vegne af: K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg

Serienummer: CVR:37464589-RID:85786172

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-03-24 22:30:32 UTC

NEM ID 

Peter Fjeldborg

Bestyrelsesformand

På vegne af: K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg

Serienummer: 795679f2-3f75-4a36-9e6a-29223aecb6e6

IP: 85.83.xxx.xxx

2023-03-25 09:54:46 UTC

Mit ID 

Jens Lund Lebeck

Bestyrelse

På vegne af: K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg

Serienummer: PID:9208-2002-2-792885221378

IP: 185.232.xxx.xxx

2023-03-25 10:04:18 UTC

NEM ID 

Peter Ulrik Faurshou

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:78371490

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-03-25 13:00:53 UTC

NEM ID 

Martin Kibsgaard Jensen

Dirigent

På vegne af: K/S Sjællandsk Detail, Kalundborg

Serienummer: 1cf1eba5-4c68-4802-91b4-69e73503aab5

IP: 85.191.xxx.xxx

2023-04-02 16:27:23 UTC

Mit ID 

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>