

# Delta Ejendomme, Aalborg P/S

Skibbrogade 3, 3., 9000 Aalborg  
CVR-nr. 40 59 53 33

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 06.06.23

Peter Guldager Terkelsen  
Dirigent

|                                                         |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                                | 3       |
| Ledelsespåtegning                                       | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning                                       | 7       |
| Resultatopgørelse                                       | 8       |
| Balance                                                 | 9 - 10  |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 11      |
| Noter                                                   | 12 - 17 |

---

**Selskabet**

---

Delta Ejendomme, Aalborg P/S  
c/o Haugaard Braad EA  
Skibbrogade 3, 3.  
9000 Aalborg  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 40 59 53 33  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Martin Harrig

---

**Bestyrelse**

---

Peter Guldager Terkelsen, formand  
Martin Harrig  
Tina Nowak Terkelsen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Delta Ejendomme, Aalborg P/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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 6. juni 2023

### **Direktionen**

Martin Harrig

### **Bestyrelsen**

Peter Guldager Terkelsen  
Formand

Martin Harrig

Tina Nowak Terkelsen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Delta Ejendomme, Aalborg P/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Delta Ejendomme, Aalborg P/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 selskabet, 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.

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.

Aalborg, den 6. juni 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren V. Pedersen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne29499

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive udlejning af ejendomme samt dermed beslægtet virksomhed efter ledelsens skøn.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 3.191.321 mod DKK 1.083.406 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.722.269.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

| Note                                   |                                              | 2022<br>DKK      | 2021<br>DKK      |
|----------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                        | <b>Bruttofortjeneste</b>                     | <b>2.305.770</b> | <b>2.281.183</b> |
| 1                                      | Personaleomkostninger                        | -392.786         | -327.873         |
|                                        | <b>Resultat før dagsværdireguleringer</b>    | <b>1.912.984</b> | <b>1.953.310</b> |
|                                        | Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | -70.948          | -35.136          |
|                                        | <b>Resultat af primær drift</b>              | <b>1.842.036</b> | <b>1.918.174</b> |
|                                        | Finansielle indtægter                        | 3.645.854        | 0                |
|                                        | Finansielle omkostninger                     | -2.296.569       | -834.768         |
|                                        | <b>Resultat før skat</b>                     | <b>3.191.321</b> | <b>1.083.406</b> |
|                                        | Skat af årets resultat                       | 0                | 0                |
|                                        | <b>Årets resultat</b>                        | <b>3.191.321</b> | <b>1.083.406</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |                                              |                  |                  |
|                                        | Overført resultat                            | 3.191.321        | 1.083.406        |
|                                        | <b>I alt</b>                                 | <b>3.191.321</b> | <b>1.083.406</b> |

| Note | AKTIVER                                     | 31.12.22          | 31.12.21          |
|------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|      |                                             | DKK               | DKK               |
|      | Investerings ejendomme                      | 73.800.000        | 70.600.000        |
| 2    | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>73.800.000</b> | <b>70.600.000</b> |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b>73.800.000</b> | <b>70.600.000</b> |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0                 | 33.294            |
|      | Periodeafgrænsningsposter                   | 108.535           | 100.593           |
|      | <b>Tilgodehavender i alt</b>                | <b>108.535</b>    | <b>133.887</b>    |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                 | <b>5.125</b>      | <b>7.445</b>      |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b>113.660</b>    | <b>141.332</b>    |
|      | <b>Aktiver i alt</b>                        | <b>73.913.660</b> | <b>70.741.332</b> |

| PASSIVER |                                                    |                   |                   |
|----------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|          |                                                    | 31.12.22          | 31.12.21          |
| Note     |                                                    | DKK               | DKK               |
|          | Selskabskapital                                    | 500.000           | 500.000           |
|          | Overført resultat                                  | 19.222.269        | 16.030.948        |
|          | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>19.722.269</b> | <b>16.530.948</b> |
| 3        | Gæld til realkreditinstitutter                     | 45.800.261        | 49.356.286        |
|          | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>45.800.261</b> | <b>49.356.286</b> |
| 3        | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.000.000         | 1.011.660         |
|          | Gæld til øvrige kreditinstitutter                  | 2.475.020         | 957.897           |
|          | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 223.659           | 285.962           |
|          | Deposita                                           | 932.392           | 1.068.514         |
|          | Anden gæld                                         | 3.760.059         | 1.530.065         |
|          | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>8.391.130</b>  | <b>4.854.098</b>  |
|          | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>54.191.391</b> | <b>54.210.384</b> |
|          | <b>Passiver i alt</b>                              | <b>73.913.660</b> | <b>70.741.332</b> |

4 Oplysninger om dagsværdi

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital | Overført<br>resultat | Egenkapital<br>i alt |
|----------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21 |                 |                      |                      |
| Saldo pr. 01.01.21                           | 500.000         | 14.947.542           | 15.447.542           |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 1.083.406            | 1.083.406            |
| Saldo pr. 31.12.21                           | 500.000         | 16.030.948           | 16.530.948           |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22 |                 |                      |                      |
| Saldo pr. 01.01.22                           | 500.000         | 16.030.948           | 16.530.948           |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 3.191.321            | 3.191.321            |
| Saldo pr. 31.12.22                           | 500.000         | 19.222.269           | 19.722.269           |

|                                          | 2022<br>DKK | 2021<br>DKK |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>          |             |             |
| Lønninger                                | 358.864     | 298.864     |
| Pensioner                                | 28.800      | 24.000      |
| Andre omkostninger til social sikring    | 3.408       | 3.408       |
| Andre personaleomkostninger              | 1.714       | 1.601       |
| I alt                                    | 392.786     | 327.873     |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 1           | 1           |

**2. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Investerings-<br>ejendomme |
|------------------------------------|----------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.22              | 67.618.641                 |
| Tilgang i året                     | 3.270.948                  |
| Kostpris pr. 31.12.22              | 70.889.589                 |
| Opskrivninger pr. 01.01.22         | 2.981.359                  |
| Opskrivninger i året               | -70.948                    |
| Opskrivninger pr. 31.12.22         | 2.910.411                  |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22 | 73.800.000                 |

### 3. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK                    | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.22 | Gæld i alt<br>31.12.21 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.000.000           | 42.360.000             | 46.800.261             | 50.367.946             |
| I alt                          | 1.000.000           | 42.360.000             | 46.800.261             | 50.367.946             |

### 4. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK                                                              | Investerings-<br>ejendomme |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Dagsværdi pr. 31.12.22                                                   | 73.800.000                 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 0                          |

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendomme.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat og et afkastkrav på 3,25%. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er i dagsværdien foretaget fradrag for tab af lejeindtægter for ikke udlejede arealer.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendomme.

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 46.931 er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 73.800.

## 6. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

### Lejeindtægter

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

**6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Investerings ejendomme afskrives ikke.

**Dagsværdiregulering af investeringsejendomme**

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler kapitalejerne og komplementaren.

## 6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Materielle anlægsaktiver

##### *Investerings ejendomme*

Investerings ejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investerings ejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

#### Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.