

K/S KØBMAGERGADE 30, KØBENHAVN

ÅRSRAPPORT

FRA 1.1.2020 TIL 31.12.2020
26. regnskabsår

(cvr nr. 24 24 95 06)

Godkendt på generalforsamlingen
9. juni 2021

Dirigent

Tillegreen EA ApS
Bakkekammen 36A
2700 Brønshøj
Telefon 26 22 48 00

Indhold

| | SIDE |
|---|-------------|
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 4 |
| Selskabsoplysninger..... | 6 |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 8 |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11 |
| Egenkapitalforklaring..... | 13 |
| Noter..... | 14 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsregnskab for 2020 for K/S Købmagergade 30, København

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsregnskabet efter vores opfattelse indeholder de oplysninger der er relevante for at bedømme selskabets økonomiske forhold. Det er derfor vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, 9. juni 2021

Bestyrelse:

Torben Peter Qvist

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisterne i K/S Købmagergade 30, København.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Købmagergade 30, København for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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 øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

* 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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, 9.. juni 2021

EY

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr: 30 70 02 28

Henrik Reedt

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne 24830

Selskabsoplysninger

| | |
|--------------------------|--|
| Selskabet | K/S Købmagergade 30, København c/o Torben Peter Qvist Lejrvej 177 3500 Værløse CVR-nummer: 24 24 95 06 Hjemsted: Furesø kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Revision | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passer Allé 36 2000 Frederiksberg |
| Generalforsamling | Ordinær generalforsamling afholdes 9. juni 2021 hos: Bestyrelsesformand Torben Peter Qvist Lejrvej 177 3500 Værløse |
| Bestyrelse | Torben Peter Qvist Lejrvej 177 3500 Værløse |
| Bankforbindelse | Danske Bank |
| Hovedaktivitet | Udlejning af fast ejendom |

Ledelsesberetning

Selskabets aktivitet og resultat

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom.

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud på t.kr. 1.019 og selskabets balance, pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på t.kr. 30.141.

Covid-19 har ramt K/Sets lejer som mange andre i branchen. Efter dialog med lejer omkring økonomisk hjælp, blev der enighed om forlængelse af uopsigelighed med 4 år, mod en rabat i lejen på 200.000 kr. årligt fra 2020-2023. Dette blev aftalt i allonge I, med et par andre mindre ændringer.

Der blev ligegedes indgået en aftale i allonge II, hvor K/Set gav 2 måneders lejefrihed i 2. kvartal 2020, mod yderligere 9 måneders uopsigelighed. Så lejemålet tidligst kan opsiges 1. november 2022.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder, samt kommanditselskabets vedtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er i øvrigt anvendt nedenstående vurderingsprincipper :

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter

Lejeindtægter omfatter opkrævet leje ved udlejning af ejendommen. Opkrævede bidrag til dækning af fællesomkostninger m.v. optages i balancen.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende drift af ejendommen, herunder skatter og afgifter, forsikringer og vedligeholdelse i det omfang disse omkostninger ikke dækkes af fællesregnskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ledelse og administration af selskabet m.v.

Værdireguleringer

Værdireguleringer omfatter årets regulering af ejendom.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Investeringsejendom

Investeringsejendommen værdiansættes til dagsværdi og værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Opgørelsen af dagsværdien foretages af ledelsen i samarbejde med rådgivere i ejendomsbranchen.

Målingen sker på baggrund af en afkastbaseret 10-årig cash flow-model, hvor de fremtidige pengestrømme ved ejerskab af ejendommen tilbagediskonteres. De enkelte års cash flow kapitaliseres med et fastsat markedsbaseret afkastkrav. Indtægterne er dels baseret på eksisterende lejekontrakter dels på skøn over fremtidige lejeindtægter baseret på administrators registreringer, markedskendskab samt indhentede statistikker m.v. Driftsomkostningerne er baseret på historiske erfaringer herunder ejendommens aktuelle stand m.v.

Tilgodehavender

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

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld samt anden gæld indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører, tilknyttede selskaber samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

Skat

Regnskabet indeholder ikke skat, idet kommanditselskabet ikke er selvstændigt skattepligtigt. De enkelte kommanditister medtager resultatet fra kommanditselskabet i deres respektive indkomstopgørelser.

Resultatfordeling og andel i egenkapital

Årets resultat samt balanceposter er fordelt blandt kommanditisterne i forhold til deres andel af kommanditkapitalen.

Resultatopgørelse

| 1. januar 2020 - 31. december 2020 | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| Lejeindtægter | | 1.466.463 | 1.941.146 |
| Driftsomkostninger | | -124.395 | -192.372 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-113.850</u> | <u>-136.000</u> |
| Bruttofortjeneste | | 1.228.218 | 1.612.774 |
| Værdireguleringer | | <u>0</u> | <u>3.046.300</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 1.228.218 | 4.659.074 |
| Finansieringsomkostninger | | <u>-209.399</u> | <u>-223.006</u> |
| Årets resultat | | <u><u>1.018.819</u></u> | <u><u>4.436.068</u></u> |
| Resultatdisponering | | | |
| Årets resultat | | 1.018.819 | 4.436.068 |
| Overført fra tidligere år | | <u>30.032.317</u> | <u>25.596.249</u> |
| Til disposition | | <u><u>31.051.136</u></u> | <u><u>30.032.317</u></u> |
| Fordeles således: | | | |
| Udlodning | | 400.000 | 510.000 |
| Overført resultat | | <u>30.651.136</u> | <u>29.522.317</u> |
| Disponeret | | <u><u>31.051.136</u></u> | <u><u>30.032.317</u></u> |

Balance

| Pr. 31. december 2020 | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|-----------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVER | | | |
| Langfristede aktiver | | | |
| Langfristede aktiver | | | |
| Investeringsjendomme | 1/3 | <u>44.750.000</u> | <u>44.750.000</u> |
| Langfristede aktiver | | <u>44.750.000</u> | <u>44.750.000</u> |
| LANGFRISTEDE AKTIVER I ALT | | <u>44.750.000</u> | <u>44.750.000</u> |
| Kortfristede aktiver | | | |
| Tilgodehavender | | <u>194.294</u> | <u>119.989</u> |
| Tilgodehavender | | <u>194.294</u> | <u>119.989</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>239.549</u> | <u>519.217</u> |
| KORTFRISTEDE AKTIVER I ALT | | <u>433.843</u> | <u>639.206</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u><u>45.183.843</u></u> | <u><u>45.389.206</u></u> |

Balance

| Pr. 31. december 2020 | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | | | |
| (Den tegnede kommanditkapital udgør kr. 8.000.000) | | | |
| Opkrævet del af kommanditkapitalen | | 0 | 0 |
| Overført resultat i alt | | <u>30.141.136</u> | <u>29.522.317</u> |
| EGENKAPITAL I ALT | | <u>30.141.136</u> | <u>29.522.317</u> |
| Forpligtelser | | | |
| Langfristede forpligtelser | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 4 | <u>13.115.979</u> | <u>14.048.973</u> |
| Langfristede forpligtelser | | <u>13.115.979</u> | <u>14.048.973</u> |
| Kortfristede forpligtelser | | | |
| Prioritetsgæld | | 932.994 | 932.994 |
| Anden gæld | | <u>993.734</u> | <u>884.922</u> |
| Kortfristede forpligtelser | | <u>1.926.728</u> | <u>1.817.916</u> |
| FORPLIGTELSE I ALT | | <u>15.042.707</u> | <u>15.866.889</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u><u>45.183.843</u></u> | <u><u>45.389.206</u></u> |
| Personaleforhold | 2 | | |
| Sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Andre forpligtelser | 6 | | |
| Nærtstående parter | 7 | | |

Egenkapitalforklaring

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| Opkrævet del af kommanditkapital primo | 0 | 290.000 |
| Tilbage betalt del af kommanditkapital | 0 | -290.000 |
| Opkrævet del af kommanditkapital ultimo | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Overført resultat tidligere år | 29.522.317 | 25.596.249 |
| Overført af årets resultat | 1.018.819 | 4.436.068 |
| Udlodning | <u>400.000</u> | <u>510.000</u> |
| Overført resultat i alt | <u>30.141.136</u> | <u>29.522.317</u> |
| Egenkapital i alt | <u><u>30.141.136</u></u> | <u><u>29.522.317</u></u> |

Noter til årsrapporten

| | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
| | kr. | kr. |

1 Værdireguleringer

| | | |
|--|-----------------|-------------------------|
| Opskrivning af ejendom | <u>0</u> | <u>3.046.300</u> |
| Værdireguleringer | <u><u>0</u></u> | <u><u>3.046.300</u></u> |
| Ved fastlæggelse af dagsværdien for ejendommen er følgende forrentningskrav anvendt: | | |
| Købmagergade 30, 1150 København K | <u>3,75%</u> | <u>4,25%</u> |

2 Personaleforhold

Der har ikke været ansatte i årets løb.

Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen.

Noter til årsrapporten

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Investeringsejendomme | | |
| Saldo pr. 1/1 2020 | 10.328.401 | 10.328.401 |
| Årets tilgang | 0 | 0 |
| Årets afgang | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris pr. 31/12 2020 | <u>10.328.401</u> | <u>10.328.401</u> |
| Opskrivninger | | |
| Opskrivninger pr. 2020 | 34.421.599 | 31.375.299 |
| Årets opskrivninger | <u>0</u> | <u>3.046.300</u> |
| Opskrivninger pr. 31/12 2020 | <u>34.421.599</u> | <u>34.421.599</u> |
| Værdiregulering pr. 31/12 2020 | <u>34.421.599</u> | <u>34.421.599</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2020 | <u><u>44.750.000</u></u> | <u><u>44.750.000</u></u> |

Investeringsejendommen er en retail-ejendom på 199 m², beliggende Købmagergade 30, København. Investeringsejendommen er jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis målt til markedsværdi ved anvendelse af afkastbaseret 10-årig cash flow-model.

Herudover er anvendt følgende væsentlige forudsætninger ved dagsværdimålingen:

Der er forudsat en inflation på 2% p.a. og et afkast på 3,75%. Lejeindtægter er baseret på indgåede kontrakter. Vedligeholdelsesomkostninger er baseret på historisk realiserede omkostninger.

I den anvendte DCF model er den gennemsnitlige lejeindtægt over de kommende 10 år, 2.191.732 kr.

Over samme 10 årige periode er de gennemsnitlige driftsomkostninger 172.179 kr.

Noter til årsrapporten

4 Gældsforpligtelse

Afdrag på langfristede forpligtelser under 1 år udgør t.kr. 933 og langfristede forpligtelser over 5 år udgør t.kr. 8.868.

5 Sikkerhedsstillelser

Aktiver til en bogført værdi på t.kr. 45.750 samt ikke indbetalte andel af kommanditkapitalen er stillet til sikkerhed for selskabets finansieringskilder.

6 Andre forpligtelser

Kommanditselskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for et ejendomsselskab og i øvrigt fremgår af årsrapport og noter.

7 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

K/S Købmagergade 30, København har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter som K/S Købmagergade 30, København har haft transaktioner med i regnskabsåret: Mellemlægning med Købmagergade 30, 1998 ApS.

Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

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.”

Søren Tillegreen

Dirigent

På vegne af: K/S Købmagergade 30, København

Serienummer: PID:9208-2002-2-272749769948

IP: 2.108.xxx.xxx

2021-06-21 12:26:23Z

NEM ID 

Torben Peter Qvist

Bestyrelse

På vegne af: K/S Købmagergade 30, København

Serienummer: PID:9208-2002-2-046627850624

IP: 37.97.xxx.xxx

2021-06-21 15:16:40Z

NEM ID 

Henrik Reedtz

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:67854501

IP: 188.183.xxx.xxx

2021-06-21 15:49:30Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: COIBC-417UJ-GJLXE-BEP32-WNUF5-MOMQZ

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 tidsstemplet 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/validate>