

K/S Skindergade 32/Fiolstræde 2. København

Østergade 20, 3600 Frederikssund

Årsrapport for

2020

CVR-nr. 24 25 49 68

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2021.

Lars Wismann
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Egenkapitalopgørelse
- 14 Noter

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for K/S Skindergade 32/Fiolstræde 2. København.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 20. april 2021

Bestyrelse

Jørn Andersen
Formand

Hans Egon Rasmussen

Lars Wismann

Komplementar

Skindergade/Fiolstræde. 1999
ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisterne i K/S Skindergade 32/Fiolstræde 2. København

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Skindergade 32/Fiolstræde 2. 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". 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. 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 20. april 2021

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet	K/S Skindergade 32/Fiolstræde 2. København Østergade 20 3600 Frederikssund
	CVR-nr.: 24 25 49 68
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørn Andersen, Formand Hans Egon Rasmussen Lars Wismann
Komplementar	Skindergade/Fiolstræde. 1999 ApS
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Aktiviteten omfatter udlejning og drift af selskabets ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets lejeindtægter udgør 1.965.393 kr. mod 2.854.155 kr. sidste år. Det ordinære resultat udgør 754.156 kr. mod 2.134.679 kr. sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling er væsentligt påvirket af coronakrisen og de restriktioner, som blev implementeret i Danmark og resten af verden for at dæmme op for pandemiens udbredelse.

Årets resultat er lavere end forventet ved regnskabsårets begyndelse, men anses for tilfredsstillende under de givne forhold. Selskabet har modtaget statslig kompensation i forbindelse med coronakrisen. Størrelsen af kompensationsordningerne udgør 62.634 kr., og er indregnet i årsregnskabet under Andre driftsindtægter. Specifikation heraf findes i note 1 om særlige poster.

Den økonomiske udvikling i 2021 vil i væsentlig grad afhænge af typen og omfanget af de restriktioner, som myndighederne i Danmark opretholder eller indfører for at imødegå udbredelsen af coronavirussen. Den aktuelle usikkerhed om coronakrisens udvikling medfører, at det ikke på nuværende tidspunkt er muligt at kvantificere forventningerne til det kommende regnskabsår med tilstrækkelig sikkerhed.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 6 stk. a nominel 100 t.kr., hvilket svarer til 6,3 % af stamkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Skindergade 32/Fiolstræde 2. København er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme, danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Udskudt skat

Realisationen af ejendommene til den i balancen anførte værdi vil udløse genbeskatning af foretagne skattemæssige afskrivninger. Beskatningens omfang vil afhænge af størrelsen af de af kommanditisterne foretagne skattemæssige afskrivninger og er derfor ikke hensat i balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020	2019
Lejeindtægter	1.965.393	2.854.155
Andre driftsindtægter	62.634	0
Andre eksterne omkostninger	-182.384	-176.945
Omkostninger vedrørende investeringsejendomme	-881.476	-310.088
Driftsresultat	964.167	2.367.122
Andre finansielle indtægter	137.313	137.313
Øvrige finansielle omkostninger	-347.324	-369.756
Årets resultat	754.156	2.134.679
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	754.156	2.134.679
Disponeret i alt	754.156	2.134.679

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
2 Investeringsejendomme	67.500.000	67.500.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>67.500.000</u>	<u>67.500.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>67.500.000</u>	<u>67.500.000</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	98.702	146.322
Tilgodehavender i alt	<u>98.702</u>	<u>146.322</u>
Likvide beholdninger	1.611.523	199
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.710.225</u>	<u>146.521</u>
Aktiver i alt	<u>69.210.225</u>	<u>67.646.521</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egenkapital		
Stamkapital	9.600.000	9.600.000
Ikke indbetalt stamkapital	-9.305.600	-9.305.600
Overført resultat	42.413.067	41.658.911
Udlodningskonto	-5.500.000	-3.500.000
Egenkapital i alt	<u>37.207.467</u>	<u>38.453.311</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	28.774.083	24.344.165
Deposita	1.070.018	1.084.150
Gæld til Skindergade/Fiolstræde 1999 ApS	175.687	179.548
3 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.019.788</u>	<u>25.607.863</u>
3 Kortfristet del af langfristet gæld	1.265.000	1.091.188
Gæld til pengeinstitutter	0	2.162.657
Leverandører af varer og tjenesteydelser	122.963	48.902
Anden gæld	595.007	282.600
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.982.970</u>	<u>3.585.347</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>32.002.758</u>	<u>29.193.210</u>
Passiver i alt	<u>69.210.225</u>	<u>67.646.521</u>
1 Særlige poster		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Stamkapital</u>	<u>Ikke indbetalt stamkapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udlodnings- konto</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	9.600.000	-9.305.600	39.524.232	-2.700.000	37.118.632
Årets udlodning	0	0	0	-800.000	-800.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.134.679	0	2.134.679
Egenkapital 1. januar 2020	9.600.000	-9.305.600	41.658.911	-3.500.000	38.453.311
Årets udlodning	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	754.156	0	754.156
	9.600.000	-9.305.600	42.413.067	-5.500.000	37.207.467

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020</u>
Indtægter:	
Kompensation for faste omkostninger	<u>62.634</u>
	<u>62.634</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:	
Andre driftsindtægter	<u>62.634</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>62.634</u>

2. Investeringsejendomme

Kostpris 1. januar 2020	<u>30.935.283</u>	<u>30.935.283</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>30.935.283</u>	<u>30.935.283</u>
Regulering til dagsværdi 1. januar 2020	<u>36.564.717</u>	<u>36.564.717</u>
Regulering til dagsværdi 31. december 2020	<u>36.564.717</u>	<u>36.564.717</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>67.500.000</u>	<u>67.500.000</u>

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita tillægges.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, restaurant mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Selskabets ejendomme er beliggende på Skindergade 32/Fiolstræde 2 og Kompagnistræde 14 i indre København, hvorfra der drives restaurationer og fremlejes bolig.

Noter

2. Investeringsejendomme (fortsat)

Ledelsen har vurderet værdiansættelsen af ejendommene i selskabet. Ledelsen har valgt at afkastkrav til ejendommene og værdiberegningen skal udgøre:

Skindergade/Fiolstræde	4%
Kompagnistræde	3,25%

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 0,25 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 4.400 t.kr.. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 37.207 t.kr. til 32.807 t.kr.

Der er ikke anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelsen af dagsværdien.

3. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2020	Restgæld efter 5 år
Gæld til reakreditinstitutter	30.039.083	1.265.000	28.774.083	23.487.000
Deposita	1.070.018	0	1.070.018	0
Gæld til Skindergade/Fiolstræde 1999 ApS	175.687	0	175.687	0
	<u>31.284.788</u>	<u>1.265.000</u>	<u>30.019.788</u>	<u>23.487.000</u>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 30.039 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 67.500 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Endvidere er der givet transport i kommanditisternes resthæftelse på i alt 9.300 t.kr.