

K/S Örebro & Haninge, Sverige

Syrenvænget 31

c/o Lars Wismann

3520 Farum

CVR-nr. 25 48 57 85

Årsrapport for perioden

1. januar til 31. december 2020

(21. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den
10. maj 2021

Lars Wismann

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	15

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for K/S Örebro & Haninge, Sverige.

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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. april 2021

Bestyrelse

Lars Wismann
formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i K/S Örebro & Haninge, Sverige

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Örebro & Haninge, Sverige for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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.

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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Frederiksberg, den 26. april 2021

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 77 92 64 10

Bjarne Albrechtsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne12177

Selskabsoplysninger

Selskabet

K/S Örebro & Haninge, Sverige
Syrenvænget 31
c/o Lars Wismann
3520 Farum

CVR-nr.: 25 48 57 85

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Stiftet: 4. juli 2000

Regnskabsår: 21. regnskabsår

Hjemsted: Furesø Kommune

Bestyrelse

Lars Wismann, formand

Revision

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Lindevangs Allé 4
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter udlejning af selskabets ejendomme beliggende i Örebro og Haninge, Sverige.

Usikkerhed ved indregning og måling

Investeringsejendomme er indregnet til dagsværdi baseret på en afkastmodel. Årets værdiregulering af ejendommene er baseret på et estimeret afkastkrav. Afkastet på selskabets ejendom i Örebro udgør 4,8% og afkastet på selskabets ejendom i Haninge udgør 5,3%. Investeringsejendommene er indregnet til en dagsværdi på SEK 204.200.000. Værdien er opgjort efter ekstern vurdering af CBRE Sweden AB.

Ændring af afkastkravet i opad- eller nedadgående retning med 0,5% vil påvirke den samlede værdi af ejendommene med hhv. DKK -13,5 mio. og DKK +16,5 mio.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 16.419.206, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 96.870.293.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For det kommende regnskabsår forventes det, at "resultat før værdiregulering af ejendomme" er på niveau med indeværende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Nettoomsætning		6.915.655	6.227.154
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.164.654</u>	<u>-1.341.819</u>
Bruttoresultat		5.751.001	4.885.335
Værdireguleringer af investeringsaktiver	1	<u>13.456.090</u>	<u>4.622.850</u>
Resultat før finansielle poster		19.207.091	9.508.185
Finansielle indtægter		0	781.793
Finansielle omkostninger		<u>-2.787.885</u>	<u>-1.574.257</u>
Periodens resultat		<u>16.419.206</u>	<u>8.715.721</u>
Overført resultat		<u>16.419.206</u>	<u>8.715.721</u>
		<u>16.419.206</u>	<u>8.715.721</u>

Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme		151.046.740	137.590.650
Materielle anlægsaktiver	2	151.046.740	137.590.650
Deposita		152.378	147.393
Finansielle anlægsaktiver		152.378	147.393
Anlægsaktiver i alt		151.199.118	137.738.043
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.362	113.832
Andre tilgodehavender		286.186	960.808
Periodeafgrænsningsposter		164.573	35.215
Tilgodehavender		460.121	1.109.855
Likvide beholdninger		1.434.361	75.421
Omsætningsaktiver i alt		1.894.482	1.185.276
Aktiver i alt		153.093.600	138.923.319

Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Stamkapital		37.700	37.700
Overført resultat		96.832.593	80.413.387
Egenkapital		96.870.293	80.451.087
Banker		43.346.420	45.817.279
Investorlån		6.829.213	7.563.000
Deposita		1.304.579	1.261.898
Langfristede gældsforpligtelser	3	51.480.212	54.642.177
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	2.662.920	2.575.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser		81.997	2.236
Anden gæld		1.998.178	1.252.019
Kortfristede gældsforpligtelser		4.743.095	3.830.055
Gældsforpligtelser i alt		56.223.307	58.472.232
Passiver i alt		153.093.600	138.923.319
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Stamkapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	37.700	80.413.387	80.451.087
Årets resultat	0	16.419.206	16.419.206
Egenkapital 31. december 2020	<u>37.700</u>	<u>96.832.593</u>	<u>96.870.293</u>

Den samlede stamkapital udgør 400 kommanditandele á kr. 100.000 svarende til kr. 40.000.000.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Örebro & Haninge, Sverige for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører lejeindtægter, som indregnes i resultatopgørelsen eksklusiv moms og afgifter for den periode, som indtægten vedrører.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter de af ejendommenes drift direkte henførbare omkostninger herunder reparation og vedligeholdelse samt el, varme, ejendomsskatter, forsikringer mv. i det omfang udgifterne ikke bæres af lejerne. Herudover omfatter andre eksterne omkostninger selskabets omkostninger til administration, herunder advokatbistand, revision og bestyrelsesvederlag mv.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er et kommanditselskab og derved skattemæssigt transparent. Selskabets ejere beskattes individuelt af årets skattepligtige resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme:

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen. Dagsværdien måles på grundlag af en afkastbaseret model med udgangspunkt i investeringsejendommens forventede afkast og et af ledelsen vurderet markedskonformt afkastkrav. Ved målingen tages hensyn til eventuelle udskudte vedligeholdelsesarbejder og lejeregulering til markedsleje mv. I det omfang der er tilgængelige aktuelle markedspriser for sammenlignelige ejendomme, indgår disse som grundlag for vurderingen af ejendommenes dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Stamkapital og overført resultat

Stamkapitalen, som fremgår under egenkapitalen, består af den kontant indskudte kapital. Den samlede stamkapital, herunder resthæftelsen, er noteoplyst. Overført resultat består af årets samt tidligere års overførsler fra årets resultatdisponering.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
1 Værdireguleringer af investeringsaktiver		
Værdireguleringer af investeringsejendomme	13.456.090	4.622.850
Værdiregulering investeringsejendomme	13.456.090	4.622.850
I alt	<u>13.456.090</u>	<u>4.622.850</u>

2 Materielle anlægsaktiver

	<u>Investeringseje ndomme</u>
Kostpris 1. januar 2020	84.728.045
Kostpris 31. december 2020	84.728.045
Dagsværdireguleringer 1. januar 2020	52.862.605
Årets opskrivninger	13.456.090
Dagsværdireguleringer 31. december 2020	66.318.695
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>151.046.740</u>

Investeringsejendomme er indregnet til dagsværdi baseret på en afkastmodel. Årets værdiregulering af ejendommene er baseret på et estimeret afkastkrav. Afkastet på selskabets ejendom i Örebro udgør 4,8% og afkastet på selskabets ejendom i Haninge udgør 5,3%. Investeringsejendommene er indregnet til en dagsværdi på SEK 204.200.000. Værdien er opgjort efter ekstern vurdering af CBRE Sweden AB.

Ændring af afkastkravet i opad- eller nedadgående retning med 0,5% vil påvirke den samlede værdi af ejendommene med hhv. DKK -13,5 mio. og DKK +16,5 mio.

Noter til årsrapporten

3 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2020	Gæld 31. december 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	48.393.079	46.009.340	2.662.920	35.357.660
Investorlån	7.563.000	6.829.213	0	0
Deposita	1.261.898	1.304.579	0	0
	57.217.977	54.143.132	2.662.920	35.357.660

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til banker på t.kr. 46.009 er der givet pant i selskabets investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 151.047. Til sikkerhed for samme kreditor er der tillige stillet sikkerhed i den ikke indbetalte del af stamkapitalen, samt der er givet transport i lejeindtægter fra selskabets ejendomme.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Lars Wismann

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-568609952672
Tidspunkt for underskrift: 12-05-2021 kl.: 15:48:32
Underskrevet med NemID

Bjarne Albrechtsen

Som Revisor NEM ID
RID: 1125298759247
Tidspunkt for underskrift: 12-05-2021 kl.: 16:59:39
Underskrevet med NemID

Lars Wismann

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-568609952672
Tidspunkt for underskrift: 12-05-2021 kl.: 20:28:43
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: d73675afxns242303658