

KP II Frederiksøværnet ApS

Hammerensgade 6, st. th.
1267 København K

CVR-nr. 25 69 82 90

Årsrapport 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

13. december 2019

Anette Møller Beck
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. oktober – 30. september	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

KP II Frederiksvænget ApS
Årsrapport 2018/19
CVR-nr. 25 69 82 90

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KP II Frederiksvænget ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. december 2019
Direktion:

Jens Bisgaard-Frantzen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KP II Frederiksvænget ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KP II Frederiksvænget ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019 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 virksomheden 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 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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, den 4. december 2019

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Niels Vendelbo
statsaut. revisor
mne34532

KP II Frederiksvænget ApS
Årsrapport 2018/19
CVR-nr. 25 69 82 90

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

KP II Frederiksvænget ApS
Hammerensgade 6, st. th.
1267 København K

CVR-nr:	25 69 82 90
Stiftet:	3. november 2000
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsåret:	1. oktober – 30. september

Direktion

Jens Bisgaard-Frantzen, Direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet er drift og udlejning af investeringsejendomme. Investeringsejendomme omfatter et boligkompleks med i alt 52 boliger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 3.025 tkr., hvilket ledelsen ikke anser for tilfredsstillende.

Årets dagsværdiregulering på -6.800 tkr. skyldes nedskrivning af investeringsejendomme.

Ledelsen har udarbejdet budgetter for koncernen for det kommende regnskabsår, der viser, at selskaberne samlet set kan holde sig inden for de nuværende kreditrammer. Som følge heraf vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet for koncernen som helhed er til stede.

Usikkerhed ved indregning og måling

Virksomhedens investeringsejendom måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af en række forudsætninger, herunder normaliseret driftsindtjening samt fastsat afkastkrav.

Afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er usikkerhed forbundet med fastlæggelsen af afkastkravet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt begivenheder, der påvirker årsrapporten væsentligt.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Resultatopgørelse

kr.	Note	2018/19	2017/18
Bruttofortjeneste		3.526.568	3.660.758
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		-6.800.000	1.874.990
Finansielle indtægter	2	75.289	54.248
Finansielle omkostninger		-888.159	-1.494.067
Resultat før skat		-4.086.302	4.095.929
Skat af årets resultat	3	1.061.740	-897.168
Årets resultat		<u>-3.024.562</u>	<u>3.198.761</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.600.000	2.000.000
Overført resultat		-5.624.562	1.198.761
		<u>-3.024.562</u>	<u>3.198.761</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

kr.	Note	30/9 2019	30/9 2018
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	4		
Grunde og bygninger		<u>84.000.000</u>	<u>90.800.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>84.000.000</u>	<u>90.800.000</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.574	7.828
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		819.537	2.154.248
Periodeafgrænsningsposter		<u>81.755</u>	<u>80.173</u>
		<u>916.866</u>	<u>2.242.249</u>
Likvide beholdninger		<u>2.541.711</u>	<u>2.362.076</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.458.577</u>	<u>4.604.325</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>87.458.577</u></u>	<u><u>95.404.325</u></u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

kr.	Note	30/9 2019	30/9 2018
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		14.268.209	19.892.771
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.600.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital i alt		<u>16.993.209</u>	<u>22.017.771</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		<u>10.649.081</u>	<u>12.314.963</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>10.649.081</u>	<u>12.314.963</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	5	<u>56.121.473</u>	<u>57.431.020</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.344.117	1.328.541
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.303	220.348
Selskabsskat		865.762	668.830
Deposita		<u>1.442.632</u>	<u>1.422.852</u>
		<u>3.694.814</u>	<u>3.640.571</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>59.816.287</u>	<u>61.071.591</u>
PASSIVER I ALT		<u>87.458.577</u>	<u>95.404.325</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	6		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Egenkapitalopgørelse

kr.	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsår et	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	125.000	19.892.771	2.000.000	22.017.771
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponering	0	<u>-5.624.562</u>	<u>2.600.000</u>	<u>-3.024.562</u>
Egenkapital 30. september 2019	<u>125.000</u>	<u>14.268.209</u>	<u>2.600.000</u>	<u>16.993.209</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KP II Frederiksvænget ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst. Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og ejendomsomkostninger mv.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter ejendomme med henblik på opnåelse af lejeindtægter, værdiforøgelse eller begge dele.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter købspris og hertil direkte knyttede omkostninger. Den regnskabsmæssige værdi omfatter også omkostninger til forbedringer, hvis indregningskriterierne er opfyldt.

Efterfølgende indregnes investeringsejendomme til dagsværdi. Gevinster eller tab som følge af ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen i det år, de opstår.

Måling til dagsværdi foretages ved anvendelse af en afkastbaseret model (normalindtjeningsmetoden), hvor ejendommens dagsværdi er baseret på ejendommens normaliserede driftsindtjening divideret med et afkastkrav. Den opgjorte værdi reguleres med forventet fremtidig ændring i lejeværdi, tomgangsperioder, anlægsomkostninger og øvrige særlige forhold.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender 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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

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

kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>75.289</u>	<u>54.248</u>
	<u>75.289</u>	<u>54.248</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	604.142	484.748
Årets udskudte skat	<u>-1.665.882</u>	<u>412.420</u>
	<u>-1.061.740</u>	<u>897.168</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. oktober 2018	40.319.807
Kostpris 30. september 2019	40.319.807
Opskrivninger 1. oktober 2018	50.480.193
Årets nedskrivninger	-6.800.000
Opskrivninger 30. september 2019	43.680.193
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	84.000.000

Ejendommen beliggende i Middelfart bruges primært til boligudlejning og udgør i alt 4.680 m².

Forudsætninger:

Følgende forudsætninger er lagt til grund for værdiansættelsen af ejendommen:

- Afkastkrav på 4,5%

Afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er usikkerhed forbundet med fastlæggelse af afkastkravet.

Følsomhedsanalyse:

En stigning i den indledende forretning på 0,25 procentpoint vil reducere ejendomsværdien med 4,4 mio. kr., og et fald i forretningen på 0,25 procentpoint vil øge ejendomsværdien med 4,9 mio. kr. pr. balancedagen.

5 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/9 2019	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	57.428.381	1.344.117	51.568.288
	<u>57.428.381</u>	<u>1.344.117</u>	<u>51.568.288</u>

6 Gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19	2017/18
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	0	0

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 84.000 tkr.