

KP II Frederiksøværnet ApS

Hammerensgade 6, st. th.
1267 København K

CVR-nr. 25 69 82 90

Årsrapport 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

5. januar 2021

Brynhild Øygaard
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 2019/20
CVR-nr. 25 69 82 90

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KP II Frederiksvænget ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 – 30. september 2020.

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 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 – 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. december 2020
Direktion:

Jens Bisgaard-Frantzen

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 2019 – 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 – 30. september 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 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 noteplysningerne, 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 22. december 2020

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Niels Vendelbo
statsaut. revisor
mne34532

KP II Frederiksvænget ApS
Årsrapport 2019/20
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

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

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et resultat på 1.317.647 kr., sammenlignet med -3.024.562 kr. i 2018/19. Virksomhedens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på 16.310.856 kr., sammenlignet med 16.993.209 kr. pr. 30. september 2019.

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 ikke efter regnskabsårets afslutning indtrådt begivenheder, der påvirker årsrapporten væsentligt.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Resultatopgørelse

kr.	Note	2019/20	2018/19
Bruttofortjeneste		<u>3.566.232</u>	<u>3.526.568</u>
Resultat af primær drift		<u>3.566.232</u>	<u>3.526.568</u>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	4	-467.478	-6.800.000
Andre finansielle indtægter	2	26.104	75.289
Øvrige finansielle omkostninger		<u>-1.435.587</u>	<u>-888.159</u>
Resultat før skat		<u>1.689.271</u>	<u>-4.086.302</u>
Skat af årets resultat	3	<u>-371.624</u>	<u>1.061.740</u>
Årets resultat		<u><u>1.317.647</u></u>	<u><u>-3.024.562</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		700.000	2.600.000
Overført resultat		<u>617.647</u>	<u>-5.624.562</u>
		<u><u>1.317.647</u></u>	<u><u>-3.024.562</u></u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

kr.	Note	<u>30/9 2020</u>	<u>30/9 2019</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	4		
Grunde og bygninger		<u>84.500.000</u>	<u>84.000.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>84.500.000</u>	<u>84.000.000</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.237	15.574
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	819.537
Periodeafgrænsningsposter		<u>41.235</u>	<u>81.755</u>
		<u>54.472</u>	<u>916.866</u>
Likvide beholdninger		<u>1.251.594</u>	<u>2.541.711</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.306.066</u>	<u>3.458.577</u>
AKTIVER I ALT		<u>85.806.066</u>	<u>87.458.577</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

kr.	Note	30/9 2020	30/9 2019
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		15.485.856	14.268.209
Foreslået udbytte for regnskabsåret		700.000	2.600.000
Egenkapital i alt		16.310.856	16.993.209
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		10.551.071	10.649.081
Hensatte forpligtelser i alt		10.551.071	10.649.081
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	5	55.145.208	56.121.473
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.316.457	1.344.117
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.364	42.303
Selskabsskat		928.833	865.762
Deposita		1.500.277	1.442.632
		3.798.931	3.694.814
Gældsforpligtelser i alt		58.944.139	59.816.287
PASSIVER I ALT		85.806.066	87.458.577
Gennemsnitligt antal ansatte	6		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	14.268.209	2.600.000	16.993.209
Udbetalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>1.217.647</u>	<u>100.000</u>	<u>1.317.647</u>
Egenkapital 30. september 2020	<u>125.000</u>	<u>15.485.856</u>	<u>700.000</u>	<u>16.310.856</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KP II Frederiksvænget ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

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.

Dagsværdiregulering 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.

Der foretages ikke afskrivning på investeringsejendomme.

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 diskonteringsrentesats 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

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

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

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 rentekomkostninger.

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

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

kr.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>26.104</u>	<u>75.289</u>
	<u>26.104</u>	<u>75.289</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	469.634	604.142
Årets udskudte skat	<u>-98.010</u>	<u>-1.665.882</u>
	<u>371.624</u>	<u>-1.061.740</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. oktober 2019		40.319.807
Tilgang i årets løb		<u>967.478</u>
Kostpris 30. september 2020		<u>41.287.285</u>
Værdiregulering 1. oktober 2019		43.680.193
Årets værdiregulering		<u>-467.478</u>
Opskrivninger 30. september 2020		<u>43.212.715</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2020		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020		<u>84.500.000</u>

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 4,75%

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 4,2 mio. kr., og et fald i forretningen på 0,25 procentpoint vil øge ejendomsværdien med 4,7 mio. kr. pr. balancedagen.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/9 2020	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	56.461.665	1.316.457	50.694.373
	<u>56.461.665</u>	<u>1.316.457</u>	<u>50.694.373</u>

kr.	2019/20	2018/19
-----	---------	---------

6 Gennemsnitligt antal ansatte

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>0</u>	<u>0</u>
---	----------	----------

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 84.500 tkr.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Kinnerton Properties Holding II ApS.