

K/S Egtved Alle 3, Kolding, lejl. 1 og 5

c/o Habro Fund Management a/s
Bredgade 34 A
1260 København K

Årsrapport for 2020

(20. regnskabsår)

CVR nr. 26 23 95 40

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

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance pr. 31. december 2020 - Aktiver	12
Balance pr. 31. december 2020 - Passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 17

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2020 for K/S Egtved Alle 3, Kolding, lejl. 1 og 5.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter samt årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultatet.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten med tilhørende forslag til resultatets fordeling indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. februar 2021

I bestyrelsen:

Jørn Andersen (formand)

Jørn Falck Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i K/S Egtved Alle 3, Kolding, lejl. 1 og 5

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Egtved Alle 3, Kolding, lejl. 1 og 5 for regnskabsåret 1. januar 2020 - 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 2020 - 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 fejl-information, 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. Fejlinformation 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 (Fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING (Fortsat)**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 10. februar 2021

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab
Revisors CVR-nr.: 30 70 02 28

Henrik Reedtz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne24830

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K/S Egtved Alle 3, Kolding, lejl. 1 og 5 Bredgade 34 A 1260 København K
	CVR-nr.: 26 23 95 40
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar 2020 - 31. december 2020
Komplementar	Egtved Alle 3, Kolding, lejl. 1 og 5, 2001 ApS
Bestyrelse	Jørn Andersen (formand) Jørn Falck Christiansen
Selskabsadm.	Habro Fund Management a/s Bredgade 34 A 1260 København K
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg CVR nr.: 30 70 02 28

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktivitet

Virksomhedens væsentligste aktivitet er udlejning af fast ejendom.

Resultat for regnskabsåret 2020

Selskabets resultat før værdiregulering m.v. udgør t.dkk 5.607.

Værdiregulering af ejendom udgør en omkostning på t.dkk -2.819.

Årets resultat udviser et overskud på t.dkk 2.788.

Egenkapital pr. 31. december 2020

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2020 udgør t.dkk 46.437. Egenkapitalen er opgjort før fradrag af overkurs ved eventuel førtidsindfrielse af selskabets lån.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er sket genudlejning af lejemålet tilhørende Harald Nyborg til Vordingborg Køkkenet. Indflytning forventes medio 2021. Ejendommen er herefter udlejet til Elgiganten og Vordingborg Køkkenet.

Der er udover ovennævnte ikke indtruffet forhold efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for K/S Egtved Alle 3, Kolding, lejl. 1 og 5 for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C samt kommanditselskabets vedtægter.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

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 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.

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

Resultatopgørelsen er opstillet artopdelt med de tilpasninger som følger af selskabets aktivitet og juridiske form.

Lejeindtægter

Lejeindtægter er indregnet som periodiseret leje.

Driftsomkostninger

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

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Finansiering

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter samt kursgevinster.

Finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger samt kurstab.

Skat

Skat af selskabets resultat samt udskudt skat medtages ikke i kommanditselskabets årsrapport, da disse påhviler den enkelte kommanditist personligt.

BALANCEN

Anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi.

Dagsværdien for investeringsejendom er opgjort ved anvendelse af en afkastbaseret model, hvor de forventede fremtidige pengestrømme for et normalår sammen med et afkastkrav danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i vurderet normalår. Der er i det vurderede normalår taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger og vedligeholdelse. Driftsresultatet af normalåret divideres med det skønnede afkastkrav, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer.

Værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. januar 2020 - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020 dkk</u>	<u>2019 dkk</u>
Lejeindtægter		6.478.345	6.361.919
Driftsomkostninger	2	<u>-4.728</u>	<u>-5.392</u>
Nettoleje		6.473.617	6.356.527
Administrationsomkostninger	3	<u>-369.870</u>	<u>-160.252</u>
Resultat før finansielle poster		6.103.747	6.196.275
Finansielle omkostninger	4	<u>-497.000</u>	<u>-520.686</u>
Resultat før værdiregulering		5.606.747	5.675.589
Værdireguleringer	5	<u>-2.819.000</u>	<u>1.827.000</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>2.787.747</u>	<u>7.502.589</u>
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.787.747</u>	<u>7.502.589</u>
		<u>2.787.747</u>	<u>7.502.589</u>

BALANCE PR. 31. december 2020**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> dkk	<u>31.12.2019</u> dkk
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Investeringsejendomme	6	90.367.000	93.186.000
Materielle anlægsaktiver i alt		90.367.000	93.186.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT		90.367.000	93.186.000
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende leje		11.029	10.813
Tilgodehavender i alt		11.029	10.813
Likvide beholdninger		2.325.051	1.361.175
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		2.336.080	1.371.988
AKTIVER I ALT		92.703.080	94.557.988

BALANCE PR. 31. december 2020**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>31.12.2020</u> dkk	<u>31.12.2019</u> dkk
Egenkapital			
Stamkapitalen udgør kr. 32.000.000.			
Kontant andel af stamkapital		0	0
Overført resultat		<u>46.436.715</u>	<u>46.148.968</u>
EGENKAPITAL I ALT	7	<u>46.436.715</u>	<u>46.148.968</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld, Realkredit Danmark	7	<u>42.222.190</u>	<u>44.969.064</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>42.222.190</u>	<u>44.969.064</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld Realkredit Danmark	7	2.746.874	2.744.206
Anden gæld	8	<u>1.297.301</u>	<u>695.750</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>4.044.175</u>	<u>3.439.956</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>46.266.365</u>	<u>48.409.020</u>
PASSIVER I ALT		<u>92.703.080</u>	<u>94.557.988</u>
Regnskabsmæssige skøn og estimater	1		
Personaleforhold	9		
Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
	dkk	dkk
	<hr/>	<hr/>
Egenkapital		
Stamkapital udgør:		
320 kommanditanparter á kr. 100.000	32.000.000	32.000.000
	<hr/>	<hr/>
Den kontante andel af stamkapital udgør:		
320 kommanditanparter á kr. , primo	0	0
Ændring i året	0	0
	<hr/>	<hr/>
320 kommanditanparter á kr. , ultimo	0	0
	<hr/>	<hr/>
Resthæftelse i alt	32.000.000	32.000.000
	<hr/>	<hr/>
Pr. anpart	100.000	100.000
	<hr/>	<hr/>
Overført resultat		
Overført resultat, primo	46.148.968	41.146.379
Overført af årets resultat	2.787.747	7.502.589
Udlodning	-2.500.000	-2.500.000
	<hr/>	<hr/>
Overført resultat, ultimo	46.436.715	46.148.968
	<hr/>	<hr/>
Egenkapital i alt	46.436.715	46.148.968
	<hr/>	<hr/>

NOTER**1 Regnskabsmæssige skøn og estimater**

Selskabets ejendom indregnes i årsrapporten til markedsværdi opgjort på grundlag af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Denne model indeholder skøn over ejendommens fremtidige afkast og det forventede afkastkrav. Ejendommens afkast er skønnet på grundlag af eksisterende lejekontrakter og erfaring med ejendommens omkostninger. Skøn over afkastkrav er baseret på administrators registreringer, indhentede statistikker eller med assistance fra uafhængig valuar.

	2020	2019
	dkk	dkk
2 Driftsomkostninger		
Gebyrer, PBS, bank m.v.	4.728	5.392
Driftsomkostninger i alt	4.728	5.392
3 Administrationsomkostninger		
Bestyrelseshonorar	46.500	46.500
Selskabsadministration	84.872	82.400
Bestyrelsesansvarsforsikring	3.219	3.219
Advokat	15.000	0
Rejseomkostninger	8.657	20.089
Honorar, genudlejning	199.999	0
Diverse omkostninger	11.623	8.044
Administrationsomkostninger i alt	369.870	160.252
4 Finansielle omkostninger		
Renter, prioritetsgæld	465.537	492.885
Renter, kreditinstitutter	15.637	12.840
Renter, komplementarselskab	15.826	14.961
Finansielle omkostninger i alt	497.000	520.686

NOTER

	2020	2019
	dkk	dkk
	<u> </u>	<u> </u>
5 Regulering til dagsværdier		
Regulering ejendom til dagsværdi, jf. note 6	-2.819.000	1.827.000
	<u> </u>	<u> </u>
Regulering til dagsværdier i alt	-2.819.000	1.827.000
	<u> </u>	<u> </u>
6 Investeringsejendomme		
Anskaffelsessum, primo	74.102.409	74.102.409
Årets til- / afgang	0	0
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum, ultimo	74.102.409	74.102.409
	<u> </u>	<u> </u>
Regulering til dagsværdi, primo	19.083.591	17.256.591
Årets regulering	-2.819.000	1.827.000
	<u> </u>	<u> </u>
Regulering til dagsværdi, ultimo	16.264.591	19.083.591
	<u> </u>	<u> </u>
Dagsværdi, ultimo	90.367.000	93.186.000
	<u> </u>	<u> </u>

Anvendte nøgelfaktorer ved beregning af dagsværdi ved brug af afkastbaseret model:

Nettolejeindtægt	5.512.056	6.478.345
Afkastkrav vægtet gennemsnit	6,00%	6,95%
Fradrag lejerabat	-1.500.000	0

Udsving i afkastkravet vil give følgende ejendomsværdi i DKK:

Ejendomsværdi ved en stigning i afkastprocent på 0,25%	86.692.896	89.951.300
	<u> </u>	<u> </u>
Ejendomsværdi ved et fald i afkastprocent på 0,25%	94.361.843	96.662.022
	<u> </u>	<u> </u>

Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

NOTER

	<u>2020</u> dkk	<u>2019</u> dkk
7 Prioritetsgæld, Realkredit Danmark		
Prioritetsgæld, nominelt	44.969.064	47.713.270
<u>Langfristet del:</u>		
Forfalder mere end 5 år efter statusdagen	31.281.659	34.024.322
Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen	10.940.531	10.944.742
Langfristet del, i alt	42.222.190	44.969.064
<u>Kortfristet del:</u>		
Forfalder inden 1 år efter statusdagen	2.746.874	2.744.206
8 Anden gæld		
Fællesregnskab	25.247	32.358
Mellemregning, Egtved Alle 3, Kolding, lejl. 1 og 5, 2001 ApS	226.845	214.451
Skyldig moms	823.376	417.941
Skyldige omkostninger	221.833	31.000
Anden gæld i alt	1.297.301	695.750
9 Personaleforhold		
Der har ikke været ansatte i årets løb.		
10 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Aktiver til en bogført værdi på t.kr. 90.367 samt den ikke indbetalte andel af stamkapitalen er stillet til sikkerhed for selskabets finansieringskilder.		
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.		