

K/S J.F. Kennedys Plads, Aalborg

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

Årsrapport for 2021

(18. regnskabsår)

CVR nr. 28 28 04 40

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 14. marts 2022

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 2021 - Aktiver	12
Balance pr. 31. december 2021 - Passiver	13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsrapporten	15 - 17

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2021 for K/S J.F. Kennedys Plads, Aalborg.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter samt årsregnskabsloven.

Jeg 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 min 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 14. marts 2022

I bestyrelsen:

Søren Koppelhus (formand)

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i K/S J.F. Kennedys Plads, Aalborg

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S J.F. Kennedys Plads, Aalborg for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalsopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 14. marts 2022

EY

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR.nr.: 30 70 02 28

Henrik Reedtz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne24830

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K/S J.F. Kennedys Plads, Aalborg Bredgade 34 A 1260 København K
	CVR-nr.: 28 28 04 40
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar 2021 - 31. december 2021
Komplementar	J.F. Kennedys Plads, 1, Aalborg, 2004 ApS
Bestyrelse	Søren Koppelhus (formand)
Selskabsadm.	Habro Fund Management a/s Bredgade 34 A 1260 København K
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg CVR.nr.: 30 70 02 28

LEDELSEBERETNING

Væsentligste aktivitet

Virksomhedens væsentligste aktivitet er udlejning af fast ejendom.

Der pågår forhandlinger med lejer om en forlængelse af lejekontrakten. Som følge heraf er der usikkerhed om ejendommens værdi.

Resultat for regnskabsåret 2021

Selskabets resultat før værdiregulering m.v. udgør t.dkk 6.329.

Regulering af ejendom og gæld udgør netto en omkostning på t.dkk 0.

Årets resultat udviser et overskud på t.dkk 6.329.

Egenkapital pr. 31. december 2021

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2021 udgør t.dkk 77.274. Egenkapitalen er opgjort før fradrag af overkurs ved eventuel førtidsindfrielse af selskabets lån.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for K/S J.F. Kennedys Plads, Aalborg for 2021 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.

Finansiering

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

Finansielle omkostninger omfatter renteudgifter.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**BALANCEN****Anlægsaktiver**

Investeringsjendomme 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 2021 - 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021 dkk</u>	<u>2020 dkk</u>
Lejeindtægter		7.016.956	6.879.368
Driftsomkostninger	2	-107.675	-104.539
Nettoleje		6.909.281	6.774.829
Administrationsomkostninger	3	-245.317	-230.364
Resultat før finansielle poster		6.663.964	6.544.465
Finansielle omkostninger	4	-334.489	-371.091
Resultat før værdiregulering m.v.		6.329.475	6.173.374
Værdireguleringer	5	0	0
ÅRETS RESULTAT		<u>6.329.475</u>	<u>6.173.374</u>
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>6.329.475</u>	<u>6.173.374</u>
		<u>6.329.475</u>	<u>6.173.374</u>

BALANCE PR. 31. december 2021**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>31.12.2021</u> dkk	<u>31.12.2020</u> dkk
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Investeringsejendomme	6	<u>102.467.000</u>	<u>102.467.000</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>102.467.000</u>	<u>102.467.000</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>102.467.000</u>	<u>102.467.000</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender	7	<u>86.717</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>86.717</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.549.598</u>	<u>1.097.049</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>1.636.315</u>	<u>1.097.049</u>
AKTIVER I ALT		<u>104.103.315</u>	<u>103.564.049</u>

BALANCE PR. 31. december 2021**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>31.12.2021</u> dkk	<u>31.12.2020</u> dkk
Egenkapital			
Stamkapitalen udgør kr. 19.000.000.			
Kontant andel af stamkapital		2.125.000	3.325.000
Overført resultat		75.148.824	68.819.349
EGENKAPITAL I ALT		<u>77.273.824</u>	<u>72.144.349</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld, Nykredit	8	21.896.291	25.889.563
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>21.896.291</u>	<u>25.889.563</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld, Nykredit	8	3.993.272	3.997.012
Anden gæld	9	939.928	1.533.125
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>4.933.200</u>	<u>5.530.137</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>26.829.491</u>	<u>31.419.700</u>
PASSIVER I ALT		<u>104.103.315</u>	<u>103.564.049</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Personaleforhold	10		
Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2021	2020
	dkk	dkk
	<hr/>	<hr/>
Egenkapital		
Stamkapital udgør:		
190 kommanditanparter á kr. 100.000	19.000.000	19.000.000
	<hr/>	<hr/>
Den kontante andel af stamkapital udgør:		
190 kommanditanparter á kr. 17.500, primo	3.325.000	4.525.000
Ændring i året	-1.200.000	-1.200.000
	<hr/>	<hr/>
190 kommanditanparter á kr. 11.184, ultimo	2.125.000	3.325.000
	<hr/>	<hr/>
Resthæftelse i alt	16.875.000	15.675.000
	<hr/>	<hr/>
Pr. anpart	88.816	82.500
	<hr/>	<hr/>
Overført resultat		
Overført resultat, primo	68.819.349	62.645.975
Overført af årets resultat	6.329.475	6.173.374
	<hr/>	<hr/>
Overført resultat, ultimo	75.148.824	68.819.349
	<hr/>	<hr/>
Egenkapital i alt	77.273.824	72.144.349
	<hr/>	<hr/>

NOTER

1 Usikkerhed ved indregning og måling

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.

	2021	2020
	dkk	dkk
2 Driftsomkostninger		
Ejerforeningsbidrag	1.183.283	1.076.808
Ejendomsskat	542.182	528.766
Køleanlæg og CTS-anlæg	104.615	67.786
Lejers andel af fællesomkostninger	-1.830.080	-1.673.360
Ejendomsadministration	107.675	104.539
Driftsomkostninger i alt	107.675	104.539
3 Administrationsomkostninger		
Revision	21.000	21.000
Advokat	10.000	1.750
Selskabsadministration	177.348	172.182
Bestyrelsesansvarsforsikring	3.219	3.219
Kriminalitetsforsikring	2.318	2.318
Bestyrelshonorar	26.000	26.000
Diverse	3.507	2.993
Gebyrer, PBS, bank m.v.	1.925	902
Administrationsomkostninger i alt	245.317	230.364
4 Finansielle omkostninger		
Renter, prioritetsgæld, Nykredit	298.267	344.515
Renter, kassekredit, Ringkjøbing Landbobank	21.416	12.581
Renter, komplementarselskab	14.806	13.995
Finansielle omkostninger i alt	334.489	371.091
5 Regulering til dagsværdier		
Regulering ejendom til dagsværdi, jf. note 6	0	0
Regulering til dagsværdier i alt	0	0

NOTER

	2021	2020
	dkk	dkk
6 Investeringsejendomme		
Anskaffelsessum, primo	76.898.777	76.898.777
Årets til- / afgang	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	<u>76.898.777</u>	<u>76.898.777</u>
Regulering til dagsværdi, primo	25.568.223	25.568.223
Årets regulering	0	0
Regulering til dagsværdi, ultimo	<u>25.568.223</u>	<u>25.568.223</u>
Dagsværdi, ultimo	<u>102.467.000</u>	<u>102.467.000</u>
Anvendte nøgelfaktorer ved beregning af dagsværdi ved brug af afkastbaseret model:		
Nettolejeindtægt, DKK	7.157.295	6.934.403
Driftsomkostninger, DKK	-279.550	-107.675
Afkastkrav	6,71%	6,66%
Udsving i afkastkravet vil give følgende ejendomsværdi i DKK:		
Ejendomsværdi ved en stigning i afkastprocent på 0,25%	<u>98.786.432</u>	<u>98.759.800</u>
Ejendomsværdi ved et fald i afkastprocent på 0,25%	<u>106.432.441</u>	<u>106.463.373</u>
Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.		
7 Tilgodehavender		
Tilgodehavende hos ejerforening	<u>86.717</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>86.717</u>	<u>0</u>

NOTER

	2021	2020
	dkk	dkk
8 Prioritetsgæld, Nykredit		
Prioritetsgæld, Nykredit, nominelt	25.889.563	29.886.575
<u>Langfristet del:</u>		
Forfalder mere end 5 år efter statusdagen	5.945.167	9.923.492
Forfalder mellem 1 og 5 år efter statusdagen	15.951.124	15.966.071
Langfristet del i alt	21.896.291	25.889.563
<u>Kortfristet del:</u>		
Forfalder inden 1 år efter statusdagen	3.993.272	3.997.012

Lånets løbetid er til 30. juni 2028, og renten er fast 1,16% p.a. frem til 1. juli 2024.

Ved førtidig indfrielse skal lånet indfries til obligationskursen.

	2021	2020
	dkk	dkk
9 Anden gæld		
Mellemregning med J.F. Kennedys Plads, 1, Aalborg, 2004 ApS	212.220	200.606
Skyldig lejer, fællesomkostningsregnskab	15.704	129.379
Skyldig moms	453.987	909.270
Skyldig revision	21.000	21.000
Skyldige omkostninger	237.017	272.870
Anden gæld i alt	939.928	1.533.125

10 Personaleforhold

Der har ikke været ansatte i årets løb.

11 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser**Sikkerhedsstillelser**

Aktiver til en bogført værdi på t.dkk 102.467 samt den ikke indbetalte andel af stamkapitalen er stillet til sikkerhed for selskabets finansieringskilder.

Selskabets finansieringskilder har transport i lejeindtægterne.

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.