

KP II BØRKOP ApS

Hammerensgade 6, st. th.
1267 København K

CVR-nr. 29 20 21 68

Årsrapport 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

15. december 2021

Camilla Sofie Halsted
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 BØRKOP ApS
Årsrapport 2020/21
CVR-nr. 29 20 21 68

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KP II BØRKOP ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 – 30. september 2021.

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 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 – 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. december 2021
Direktion:

Jens Bisgaard-Frantzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KP II BØRKOP ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KP II BØRKOP ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 – 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 – 30. september 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".

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 regnskabsbrugere 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 15. december 2021

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Niels Vendelbo
statsaut. revisor
mne34532

KP II BØRKOP ApS
Årsrapport 2020/21
CVR-nr. 29 20 21 68

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

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

CVR-nr:	29 20 21 68
Stiftet:	13. december 2005
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsåret:	1. oktober – 30. september

Direktion

Jens Bisgaard-Frantzen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet er drift og udlejning af investeringsejendomme. Investeringsejendomme omfatter et boligkompleks med i alt 85 boliger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et resultat på 3.237.554 kr., sammenlignet med 2.232.934 kr. i 2019/20. Virksomhedens balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på 30.552.662 kr., sammenlignet med 27.615.108 kr. pr. 30. september 2020.

Usikkerhed ved indregning og måling

Virksomhedens investeringsejendom måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af en række forudsætninger, herunder normaliseret driftsindtjening samt et 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 efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Resultatopgørelse

kr.	Note	2020/21	2019/20
Bruttofortjeneste		6.282.419	5.967.209
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		-406.984	-346.772
Øvrige finansielle omkostninger	3	-1.724.751	-2.757.712
Resultat før skat		4.150.684	2.862.725
Skat af årets resultat	4	-913.130	-629.791
Årets resultat		<u>3.237.554</u>	<u>2.232.934</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Overført resultat		<u>3.237.554</u>	<u>1.932.934</u>
		<u>3.237.554</u>	<u>2.232.934</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

kr.	Note	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	5		
Investeringsjendomme		<u>136.000.000</u>	<u>136.200.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>136.000.000</u>	<u>136.200.000</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		119.674	102.169
Periodeafgrænsningsposter		<u>150.408</u>	<u>148.416</u>
		<u>270.082</u>	<u>250.585</u>
Likvide beholdninger		<u>554.384</u>	<u>468.643</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>824.466</u>	<u>719.228</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>136.824.466</u></u>	<u><u>136.919.228</u></u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

kr.	Note	30/9 2021	30/9 2020
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		225.000	225.000
Overført resultat		30.327.662	27.090.108
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Egenkapital i alt		30.552.662	27.615.108
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		10.068.107	10.165.547
Hensatte forpligtelser i alt		10.068.107	10.165.547
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	6	85.438.161	87.306.634
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.906.686	1.894.803
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.532	54.331
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.582.373	5.952.491
Selskabsskat		1.697.087	1.374.118
Deposita		2.569.858	2.556.196
		10.765.536	11.831.939
Gældsforpligtelser i alt		96.203.697	99.138.573
PASSIVER I ALT		136.824.466	136.919.228
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	2		
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 2020	225.000	27.090.108	300.000	27.615.108
Betalt ordinært udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>3.237.554</u>	<u>0</u>	<u>3.237.554</u>
Egenkapital 30. september 2021	<u>225.000</u>	<u>30.327.662</u>	<u>0</u>	<u>30.552.662</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KP II BØRKOP ApS for 2020/21 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 har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, ejendomsomkostninger mv.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

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.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 afskrivninger på investeringsejendomme.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 gælds metode 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 nominal værdi.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
2 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	129.882	244.809
Andre finansielle omkostninger	1.562.351	2.498.234
Rentetillæg selskabsskat	<u>32.518</u>	<u>14.669</u>
	<u>1.724.751</u>	<u>2.757.712</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.010.570	700.458
Årets udskudte skat	<u>-97.440</u>	<u>-70.667</u>
	<u>913.130</u>	<u>629.791</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
kr.		Investerings- ejendomme
Kostpris 1. oktober 2020		<u>96.618.692</u>
Tilgang i årets løb		<u>206.984</u>
Kostpris 30. september 2021		<u>96.825.676</u>
Værdiregulering 1. oktober 2020		39.581.308
Årets værdiregulering		<u>-406.984</u>
Værdiregulering 30. september 2021		<u>39.174.324</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021		<u>136.000.000</u>

Ejendommen beliggende i Brandtlund Mark, Børkop, bruges primært til boligudlejning og udgør i alt 7.880 m².

Centrale forudsætninger:

Investerings ejendommen på 7.880 m² er beliggende i Brandtlund Mark, Børkop, og anvendes primært til beboelse. Ved værdiansættelse af ejendommen er der anvendt en exit yield på 4,75%

Følsomhedsanalyse:

En stigning i exit yield på 0,25 procentpoint vil reducere ejendomsværdien med 6,8 mio. kr., og et fald i exit yield på 0,25 procentpoint vil øge ejendomsværdien med 7,6 mio. kr. pr. balancedagen.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.

	Gæld i alt 30/9 2021	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	87.305.421	1.906.686	78.914.751
	<u>87.305.421</u>	<u>1.906.686</u>	<u>78.914.751</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 136.000 tkr.

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