



KOHUBA ApS

Havneøen 1
7100 Vejle
CVR-nr. 32259936

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.05.2021

Bettina Winther Christensen
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2020 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2020 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2020 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KOHUBA ApS

Havneøen 1

7100 Vejle

CVR-nr.: 32259936

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Anders Kirk Johansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for KOHUBA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 17.05.2021

Direktion

Anders Kirk Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KOHUBA ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KOHUBA ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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. 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 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 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. 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 brugerne 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.
- 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 anvendte 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 blandt andet 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 herudover 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.

Vejle, den 17.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Skovsgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34333

Sami Nikolai El-Galaly

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42793

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at erhverve, eje og udleje fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 1.696 t.kr.

Årets resultat før skat er positivt påvirket af dagsværdireguleringer af investeringsejendomme på samlet 1.320 t.kr.

Selskabets ledelse er opmærksom på kapitalbestemmelserne i Selskabsloven vedr. tabt virksomhedskapital. Selskabets ledelse forventer, at selskabets kapital kan reableres via egen indtjening og koncerntilskud.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der fortsat indført restriktioner relateret til COVID-19. Det vurderes at restriktionerne kan få betydning for selskabets marked og kan resultere i økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

Ud over ovennævnte er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 2.792.384 | 1.830.864 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | | 1.320.000 | 1.020.000 |
| Driftsresultat | | 4.112.384 | 2.850.864 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 9.649 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (2.668.666) | (2.340.947) |
| Resultat før skat | | 1.453.367 | 509.917 |
| Skat af årets resultat | | 243.064 | 401.739 |
| Årets resultat | | 1.696.431 | 911.656 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 1.696.431 | 911.656 |
| Resultatdisponering | | 1.696.431 | 911.656 |

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Investeringsjendomme | | 64.310.000 | 62.990.000 |
| Materielle aktiver | 3 | 64.310.000 | 62.990.000 |
| Anlægsaktiver | | 64.310.000 | 62.990.000 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 22.237 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 82.098 | 88.979 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 242.481 | 320.000 |
| Tilgodehavender | | 346.816 | 408.979 |
| Likvide beholdninger | | 0 | 411.541 |
| Omsætningsaktiver | | 346.816 | 820.520 |
| Aktiver | | 64.656.816 | 63.810.520 |

Passiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Virksomhedskapital | | 300.000 | 300.000 |
| Overført overskud eller underskud | | (22.381.262) | (24.077.693) |
| Egenkapital | | (22.081.262) | (23.777.693) |
| Ansvarlig lånekapital | | 30.000.000 | 30.000.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 28.072.660 | 28.828.485 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 4 | 58.072.660 | 58.828.485 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 4 | 1.090.718 | 1.126.606 |
| Deposita | | 360.785 | 324.948 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 100.679 | 353.587 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 26.447.107 | 26.825.305 |
| Anden gæld | | 584.547 | 98.188 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 81.582 | 31.094 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 28.665.418 | 28.759.728 |
| Gældsforpligtelser | | 86.738.078 | 87.588.213 |
| Passiver | | 64.656.816 | 63.810.520 |
| Dagsværdioplysninger | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Koncernforhold | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2020

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|---------------------|
| Egenkapital primo | 300.000 | (24.077.693) | (23.777.693) |
| Årets resultat | 0 | 1.696.431 | 1.696.431 |
| Egenkapital ultimo | 300.000 | (22.381.262) | (22.081.262) |

Noter

1 Andre finansielle indtægter

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------|-------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 9.649 | 0 |
| | 9.649 | 0 |

2 Andre finansielle omkostninger

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 1.963.558 | 1.939.078 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 650.710 | 401.869 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 54.398 | 0 |
| | 2.668.666 | 2.340.947 |

3 Materielle aktiver

| | Investerings- ejendomme kr. |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 85.166.183 |
| Kostpris ultimo | 85.166.183 |
| Opskrivninger primo | (22.176.183) |
| Årets opskrivninger | 1.320.000 |
| Opskrivninger ultimo | (20.856.183) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 64.310.000 |

Selskabets investeringsejendomme består af en ejerlejlighed beliggende i København Ø samt en ejendom med blandet bolig og erhvervslejemål i Vejle.

Investeringssejendomme er jf. beskrivelse i anvendt regnskabspraksis målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Bolig og erhvervssejendom beliggende i Vejle:

- Ejendommen er 100% udlejet pr. 31.12.2020
- For ejendommens væsentligste lejemål er indgået en lejekontrakt med en restløbetid på 10 år.
- Den normaliserede nettolejeindtjening er i den afkastbaserede model fastsat til 3.459 t.kr.
- Afkastkravet udgør 4,5% - 6,5% (vægtet 5,78%) pr. 31.12.2020 (vægtet 5,87% pr. 31.12.2019)
- En ændring af afkastkravet på +/- 0,5%-point vil henholdsvis reducere dagsværdien med 4.738 t.kr og øge dagsværdien med 5.692 t.kr.

Ejerlejlighed beliggende i København Ø:

- Ejerlejlighed er sat til salg hos mægler efter statusdagen, og indregnet dagsværdi understøttes af mæglers vurderede salgspris.

4 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2020 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2019 kr. | Forfald efter 12 måneder 2020 kr. | Restgæld efter 5 år 2020 kr. |
|--------------------------------|--|--|--|---|
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 30.000.000 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.090.718 | 1.126.606 | 28.072.660 | 23.332.899 |
| | 1.090.718 | 1.126.606 | 58.072.660 | 23.332.899 |

Der er ydet ansvarlige lån på 30.000 t.kr., hvorpå der ikke er aftalt forfaldsdato.

5 Dagsværdioplysninger

| | Investerings- ejendomme kr. |
|---|--|
| Dagsværdi ultimo | 64.310.000 |
| Ændringer af dagsværdien, der er indregnet direkte i resultatopgørelsen | 1.320.000 |

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med A. Kirk A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Der er på ejendommen Århusgade 95 4, tv. tinglyst ejerpantebrev på nom. 25 t.kr. med ejerforening som meddelelshaver.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 64.310 t.kr.

KOHUBA ApS er deltager i en cash pool ordning med 11 tilknyttede virksomheder, og hæfter således solidarisk for den samlede trækingsret i Sydbank begrænset til 125.000 t.kr.

Saldo udgør en samlet gæld på 113.288 t.kr. pr. 31.12.2020

8 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

A. Kirk A/S, CVR-nr.: 29816034

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter, der indregnes i resultatopgørelsen for den periode lejen omfatter (periodisering). Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder ejendomsomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (cash pool ordning).

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Indestående på cash pool ordning indgår fra 2020 i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning

ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.