



Lillebælt Revision
Statsautoriseret
revisionsanpartsselskab
Nyvang 7
5500 Middelfart
Tlf. 64 41 61 00
CVR nr. 10122058

MKP Bolig ApS

**Kustrupvej 31
Kustrup
5500 Middelfart**

CVR-nr. 32 88 36 48

Årsrapport for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 27. januar 2022

Michael Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 10 |
| Balance 30. september | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for MKP Bolig ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 27. januar 2022

Direktion

Michael Pedersen
direktør

Karina Ingemann Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i MKP Bolig ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MKP Bolig ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Middelfart, den 27. januar 2022

Lillebælt Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 10 12 20 58

Ole Lyng Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34462

Selskabsoplysninger

Selskabet

MKP Bolig ApS
Kustrupvej 31
Kustrup
5500 Middelfart

CVR-nr.: 32 88 36 48

Regnskabsperiode: 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Hjemsted: Middelfart

Direktion

Michael Pedersen, direktør
Karina Ingemann Pedersen, direktør

Revisor

Lillebælt Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Nyvang 7
5500 Middelfart

Pengeinstitut

Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering i fast ejendom og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 1.203.065, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på kr. 5.413.553.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MKP Bolig ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og andre indtægter fra drift af selskabets ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder årets driftsomkostninger vedrørende ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til drift, vedligeholdelse, forsikring, forbrugsafgifter og skatter mv., der afholdes i forbindelse med den udlejning af ejendomme, som indgår i nettoomsætningen.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringssejendomme

Investeringssejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskontierungsmodeller.

Dagsværdien for investeringsejendomme er pr. 30. september 2021 fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Beregningerne tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

Afkastprocenterne er fastsat i intervallet 5,00%-5,25% for boligejendomme. For så vidt angår erhvervsjendomme er afkastet fastsat til 6,0%. Ejendommene er beliggende i Trekantsområdet.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 734.066 | 769.043 |
| Værdireguleringer af investeringsaktiver | 2 | <u>1.137.475</u> | <u>413.415</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 1.871.541 | 1.182.458 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-329.171</u> | <u>-279.566</u> |
| Resultat før skat | | 1.542.370 | 902.892 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>-339.305</u> | <u>-194.437</u> |
| Årets resultat | | <u>1.203.065</u> | <u>708.455</u> |
| | | | |
| Overført resultat | | <u>1.203.065</u> | <u>708.455</u> |
| | | <u>1.203.065</u> | <u>708.455</u> |

Balance 30. september

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|---------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Investeringsjendomme | 5 | <u>15.265.840</u> | <u>13.669.000</u> |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>15.265.840</u> | <u>13.669.000</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>15.265.840</u> | <u>13.669.000</u> |
| Andre tilgodehavender | | <u>48.385</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender | | <u>48.385</u> | <u>0</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>639.178</u> | <u>196.654</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>687.563</u> | <u>196.654</u> |
| Aktiver i alt | | <u>15.953.403</u> | <u>13.865.654</u> |

Balance 30. september

| | <u>Note</u> | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | <u>5.333.553</u> | <u>4.130.488</u> |
| Egenkapital | | <u>5.413.553</u> | <u>4.210.488</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | | <u>672.239</u> | <u>389.914</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>672.239</u> | <u>389.914</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | <u>1.108.140</u> | <u>1.168.818</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>1.108.140</u> | <u>1.168.818</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 58.055 | 55.552 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 8.307.714 | 7.672.981 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 56.980 | 50.248 |
| Anden gæld | | 294.847 | 317.653 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>41.875</u> | <u>0</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>8.759.471</u> | <u>8.096.434</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>9.867.611</u> | <u>9.265.252</u> |
| Passiver i alt | | <u>15.953.403</u> | <u>13.865.654</u> |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020 | 80.000 | 4.130.488 | 4.210.488 |
| Årets resultat | 0 | 1.203.065 | 1.203.065 |
| Egenkapital 30. september 2021 | <u>80.000</u> | <u>5.333.553</u> | <u>5.413.553</u> |

Noter

| | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Oplysning om dagsværdi | | |
| Investeringsejendomme | | |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | <u>1.137.475</u> | <u>413.415</u> |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>15.265.840</u> | <u>13.669.000</u> |
| 2 Værdireguleringer af investeringsaktiver | | |
| Værdireguleringer af investeringsejendomme som følge af driftsforbedringer | 109.475 | 330.415 |
| Værdireguleringer af investeringsejendomme som følge af ændret afkastkrav | <u>1.028.000</u> | <u>83.000</u> |
| Værdiregulering investeringsejendomme | <u>1.137.475</u> | <u>413.415</u> |
| | <u>1.137.475</u> | <u>413.415</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 312.141 | 261.690 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>17.030</u> | <u>17.876</u> |
| | <u>329.171</u> | <u>279.566</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 56.980 | 50.248 |
| Årets udskudte skat | <u>282.325</u> | <u>144.189</u> |
| | <u>339.305</u> | <u>194.437</u> |

Noter

5 Aktiver der måles til dagsværdi

| | <u>Investerings- ejendomme</u> |
|---|------------------------------------|
| Kostpris 1. oktober 2020 | 12.769.094 |
| Tilgang i årets løb | <u>459.365</u> |
| Kostpris 30. september 2021 | <u>13.228.459</u> |
| Værdireguleringer 1. oktober 2020 | 899.906 |
| Årets værdireguleringer | <u>1.137.475</u> |
| Værdireguleringer 30. september 2021 | <u>2.037.381</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021 | <u>15.265.840</u> |

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Der er ikke budgetteret med tomgangsleje, da ejendommene har en god beliggenhed og er i god stand. Der vurderes derfor ikke at være risiko for, at der ikke kan ske genudlejning straks.

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdi vurderingen pr. 30. september 2021 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav i intervallet 5,00 % - 5,25 % for boligudlejningsejendomme og et afkastkrav på 6,00 % for erhvervsejendomme. Samlet set kan afkastkravet opgøres til et gennemsnit på 5,40 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

| Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav | -0,5% <u>kr.</u> | Basis <u>kr.</u> | 0,5 % <u>kr.</u> |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Afkastprocent | <u>4,9</u> | <u>5,4</u> | <u>5,9</u> |
| Dagsværdi | <u>16.826.286</u> | <u>15.265.840</u> | <u>13.974.373</u> |
| Ændring i dagsværdi | <u>1.560.446</u> | <u>0</u> | <u>-1.291.467</u> |

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. oktober 2020 | Gæld 30. september 2021 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>1.224.370</u> | <u>1.166.195</u> | <u>58.055</u> | <u>878.719</u> |
| | <u>1.224.370</u> | <u>1.166.195</u> | <u>58.055</u> | <u>878.719</u> |

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KSFP Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.166, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2021 udgør t.kr. 2.883.

Herudover er der tinglyst ejerpantebrev t.kr. 500 i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi pr. 30/9 2021 på t.kr. 1.394. Pantebrevet ligger ikke til sikkerhed for gæld.