



SR Revision A/S

Godkendt revisionsaktieselskab

Torvet 30, 2. sal - 4600 Køge

CVR-nr.: 19 53 68 90

Tlf. nr.: 56 56 06 00

Fax. nr.: 56 56 06 19

E-mail: sr@srrevision.dk

Web: www.srrevision.dk

KM Ejendomsinvest ApS
Karlsunde Strandvej 109
2690 Karlslunde

Årsrapport
29. oktober 2015 - 31. december 2016

(CVR-nr. 37 20 59 90)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2017

Lars Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	side 2
Ledelsespåtegning	side 3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	side 4
Ledelsesberetning	side 5
Anvendt regnskabspraksis	side 6 - 8
Resultatopgørelse 29. oktober 2015 til 31. december 2016	side 9
Balance pr. 31. december 2016	side 10 - 11
Noter	side 12

Selskabsoplysninger

Selskabet

KM Ejendomsinvest ApS
Karlsunde Strandvej 109
2690 Karlsunde

Kundenr.: 2348
CVR-nr.: 37 20 59 90
Stiftet: 29. oktober 2015
Hjemsted: Greve
Regnskabsår: 29. oktober - 31. december

Direktion

Lars Møller
Pia Mette Kristersson

Revisor

SR Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Torvet 30, 2. sal
4600 Køge

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 29. oktober 2015 til 31. december 2016 for KM Ejendomsinvest ApS.

Årsregnskabet, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 29. oktober 2015 til 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 31. maj 2017

Direktion:



Lars Møller



Pia Mette Kristersson

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i KM Ejendomsinvest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KM Ejendomsinvest ApS for regnskabsåret 29. oktober 2015 til 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 31. maj 2017

SR Revision A/S

CVR-nr. 19 53 68 90

Per Riis

Master i Skat

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af at investere i ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KM Ejendomsinvest ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/bruttotab

Bruttofortjeneste/bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under a'contoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger/investeringsejendomme, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris og ved efterfølgende måling til dagsværdi.

Investeringsjendomme måles ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret cash-flow-model, hvor de fremtidige pengestrømme ved ejerskab af investeringsjendommene tilbagediskonteres. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsjendom forældes, afspejles i investeringsjendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsjendommens brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 a'contoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet 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 og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringen direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for perioden 29. oktober til 31. december

	<u>2015/2016</u>	Note
	kr.	
Bruttofortjeneste/bruttotab	94.811	
Finansielle omkostninger	<u>-95.094</u>	
Resultat før skat	-283	
Skat af årets resultat	<u>2.044</u>	2
Årets resultat	<u>1.761</u>	
Resultatdisponering		
Overført til næste år	<u>1.761</u>	
I alt	<u>1.761</u>	

Balance pr. 31. december

Aktiver

	<u>2015/2016</u>	Note
	kr.	
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
Investeringsejendomme	<u>3.492.659</u>	
I alt	<u>3.492.659</u>	3
Anlægsaktiver i alt	<u>3.492.659</u>	
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.105	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.154	
Udskudt skatteaktiv	<u>2.044</u>	2
I alt	<u>9.303</u>	
Likvide beholdninger	<u>94.359</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>103.662</u>	
Aktiver i alt	<u>3.596.321</u>	

Balance pr. 31. december

Passiver

	<u>2015/2016</u>	Note
	kr.	
Egenkapital		
Selskabskapital	50.000	
Overført resultat	<u>1.761</u>	4
Egenkapital i alt	<u>51.761</u>	
Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	1.254.481	5
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>608.680</u>	5
I alt	<u>1.863.161</u>	
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	101.000	
Kreditinstitutter i øvrigt	926.470	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	29.400	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	
Gæld til tilknyttede virksomheder	368.395	
Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	83.739	
Anden gæld	<u>160.395</u>	
I alt	<u>1.681.399</u>	
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.544.560</u>	
Passiver i alt	<u>3.596.321</u>	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		6

	<u>2015/2016</u>
	kr.
Note 1 Personalemkostninger	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2.	
Note 2 Skat af årets resultat	
Regulering af udskudt skat	<u>-2.044</u>
I alt	<u><u>-2.044</u></u>

Note 3 Materielle anlægsaktiver**Investeringsjendomme**

Forudsætninger for indregning af investeringsejendomme til dagsværdi:

- Afkastsats 6%

Den anvendte målemetode til opgørelse af dagsværdi er afkastbaseret.

Note 4 Overført resultat

Årets resultat	<u>1.761</u>
I alt	<u><u>1.761</u></u>

Note 5 Langfristede gældsforpligtelser

Af de samlede langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 1.515.000 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

Note 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i ejendommen Gl. Næstvedvej tinglyst prioritetsgæld med en restgæld på kr. 1.390.489.

Der er til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord givet håndpant i ejerpantebrev stort kr. 650.000 med pant i ovennævnte ejendom.

Der er i ejendommen Birkegårdsvej tinglyst prioritetsgæld med en restgæld på kr. 639.680.

Der er til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord givet underpant i ejerpantebrev stort kr. 300.000 med pant i ovennævnte ejendom.