



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

KMK LYNGBY APS

C/O WTC ADVOKATERNE, STENGADE 37A 1., 3000 HELSINGØR

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. april 2020

Kenneth Jensen

CVR-NR. 39 43 02 82

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | KMK Lyngby ApS c/o WTC advokaterne, Stengade 37A 1. 3000 Helsingør |
| | CVR-nr.: 39 43 02 82 Stiftet: 22. marts 2018 Hjemsted: Helsingør Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Kenneth Jensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for KMK Lyngby ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 22. april 2020

Direktion:

Kenneth Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i KMK Lyngby ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KMK Lyngby ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores 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 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 22. april 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34483

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje og udvikling af fast ejendom og hermed beslægtet virksomhed.

Indregning og måling af investeringsejendomme

Erhvervsudlejningsejendomme måles på balancedagen til dagsværdi og værdireguleringen indregnes direkte i resultatopgørelsen. Dagsværdien er pr. 31. december 2019 beregnet ved brug af en afkastbaseret model af det fremtidige driftsafkast.

I den udstrækning markedsrenter ændrer sig, en investors rentekrav ændres eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan investeringsejendommenes værdi tilsvarende ændre sig.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar - 31. december 2019 udviser resultat på DKK 1.027.835 mod DKK 93.302 for perioden 22. marts - 31. december 2018. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.171.137.

Ledelsen finder årets resultat som forventet

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|------------------|----------------|
| DRIFT AF INVESTERINGSEJENDOMME..... | | 370.934 | 119.617 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme..... | | 960.800 | 0 |
| AFKAST AF INVESTERINGSEJENDOMME..... | | 1.331.734 | 119.617 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -13.997 | 0 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 1.317.737 | 119.617 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | -289.902 | -26.315 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 1.027.835 | 93.302 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 1.027.835 | 93.302 |
| I ALT..... | | 1.027.835 | 93.302 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme..... | | 16.350.000 | 15.294.520 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 2 | 16.350.000 | 15.294.520 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 16.350.000 | 15.294.520 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 3.485 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 0 | 219.000 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 0 | 5.474 |
| Tilgodehavender..... | | 3.485 | 224.474 |
| Likvide beholdninger..... | | 4.201.327 | 446.603 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 4.204.812 | 671.077 |
| AKTIVER..... | | 20.554.812 | 15.965.597 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital..... | | 50.000 | 50.000 |
| Overført resultat..... | | 1.121.137 | 93.302 |
| EGENKAPITAL..... | 3 | 1.171.137 | 143.302 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 227.269 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 227.269 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 3.162.000 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 15.670.468 | 15.610.403 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 4 | 18.832.468 | 15.610.403 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 47.109 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 19.000 | 31.422 |
| Selskabsskat..... | | 62.633 | 26.315 |
| Anden gæld..... | | 195.196 | 154.155 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 323.938 | 211.892 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 19.156.406 | 15.822.295 |
| PASSIVER..... | | 20.554.812 | 15.965.597 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Medarbejderforhold | 7 | | |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 kr. | Note |
|--|----------------|----------------------------|--------------|
| Skat af årets resultat | | | 1 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 62.633 | 26.315 | |
| Regulering af udskudt skat | 227.269 | 0 | |
| | 289.902 | 26.315 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 2 |
| | | Investerings- ejendomme | |
| Kostpris 1. januar 2019 | | 15.294.520 | |
| Tilgang | | 94.680 | |
| Kostpris 31. december 2019 | | 15.389.200 | |
| Årets værdireguleringer | | 960.800 | |
| Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2019 | | 960.800 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | | 16.350.000 | |

Erhvervsudlejningsejendomme er beliggende i Kongens Lyngby og blev anskaffet i 2018.

Dagsværdien er pr. 31. december 2019 opgjort ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af ejendommens normaliseret driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Kontorejendom

Ejendommen, som anvendes til kontor, står tom pr. statusdagen. Grundet den samfundsmæssige situation mht. corona, forventes ejendommen ikke udlejet i år, hvorfor den beregnede dagsværdi reduceres med tomgangsleje svarende til et år.

Ejendommens driftsafkast er beregnet til 245 t.kr. ved anvendelse et gennemsnitsafkast på 5,5%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommens beliggenhed mv. Det gennemsnitlige afkastkrav på 5,5 % svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for kontor-erhvervsnejendomme i Kongens Lyngby.

Kontor-/logistikejendom

Ejendommen, som dels anvendes til kontor/showroom og dels anvendes til lager/værksted, er udlejet på en lejekontrakt med tredjemand med ophør den 30/4 2020, men der er igangsat dialog med ny mulig lejer.

Ejendommens driftsafkast er beregnet til 723 t.kr. ved anvendelse et gennemsnitsafkast på 6,6%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommens beliggenhed mv. Det gennemsnitlige afkastkrav på 6,6 % svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for kontor-/logistik erhvervsnejendomme i Kongens Lyngby.

Ved en ændring af afkastkravet med +/- 0,25 %-point, kan dagsværdien af investeringsejendommene opgøres til henholdsvis 12.800 t.DKK og 11.700 t.DKK

NOTER

| | | | | | | Note |
|---|-------------------|----------|-------------------|-------------------|------------------|----------|
| Egenkapital | | | | | | 3 |
| | | | Selskabs- | Overført | | |
| | | | kapital | resultat | I alt | |
| Egenkapital 1. januar 2019..... | | | 50.000 | 93.302 | 143.302 | |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | | 1.027.835 | 1.027.835 | |
| Egenkapital 31. december 2019..... | | | 50.000 | 1.121.137 | 1.171.137 | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | | 4 |
| | 31/12 2019 | Afdrag | Restgæld | 31/12 2018 | Kortfristet | |
| | gæld i alt | næste år | efter 5 år | gæld i alt | del primo | |
| Gæld til realkreditinstitutter.... | 3.162.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 15.670.468 | 0 | 15.636.718 | 15.610.403 | 0 | |
| | 18.832.468 | 0 | 15.636.718 | 15.610.403 | 0 | |
| Eventualposter mv. | | | | | | 5 |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for HOLM OG HAUBERG HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen. | | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | | 6 |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.162 tkr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 16.350 tkr. | | | | | | |
| Der er pr. 31. december 2019 udstedt realkreditpantebrev på i alt 4.346 tkr., men det er først udbetalt efter statusdagen. | | | | | | |
| Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.222 tkr., der giver pant i ovenstående investeringsejendomme. | | | | | | |
| Medarbejderforhold | | | | | | 7 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2018: 1) | | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KMK Lyngby ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da sidste år var selskabets første regnskabsår, om dækker perioden 22. marts - 31. december 2018, mens indeværende år dækker 12 måneder.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Drift af investeringsejendomme indeholder lejeindtægter, ejendommens driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Ejendommens driftsomkostninger omfatter ejendomsskat, forsikringer, vedligeholdelse samt andre ejendomsrelaterede udgifter, som ikke afholdes af lejer.

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for investeringsejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.