



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

ØSTBANEGADE 123  
2100 KØBENHAVN Ø

E-MAIL: CK@CK.DK  
WEB: WWW.CK.DK

# K-Fast Ballerup ApS

c/o LEA Ejendomspartner A/S, Bremerholm 31, 1069 København

CVR-nr. 41 77 28 67

*Company reg. no. 41 77 28 67*

Årsrapport

*Annual report*

**1. oktober 2021 - 31. december 2022**

*1 October 2021 - 31 December 2022*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juni 2023.

*The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 12 June 2023.*

---

Jacob Karlsson

Dirigent

*Chairman of the meeting*



## Indholdsfortegnelse

### *Contents*

---

	<b>Side</b>
	<b><u>Page</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
<b><i>Reports</i></b>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<i>Independent auditor's report</i>	
<b>Ledelsesberetning</b>	
<b><i>Management's review</i></b>	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company information</i>	
Ledelsesberetning	8
<i>Management's review</i>	
<b>Årsregnskab 1. oktober 2021 - 31. december 2022</b>	
<b><i>Financial statements 1 October 2021 - 31 December 2022</i></b>	
Resultatopgørelse	9
<i>Income statement</i>	
Balance	10
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	13
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	14
<i>Notes</i>	
Anvendt regnskabspraksis	17
<i>Accounting policies</i>	

---

*Notes to users of the English version of this document:*

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.



## **Ledelsespåtegning** *Management's statement*

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 31. december 2022 for K-Fast Ballerup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. juni 2023  
*Copenhagen, 12 June 2023*

**Direktion**  
*Executive board*

Jacob Karlsson

Today, the Executive Board has approved the annual report of K-Fast Ballerup ApS for the financial year 1 October 2021 - 31 December 2022.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2021 – 31 December 2022.

Further, in our opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

Søren Dines Larsen



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

---

**Til kapitalejeren i K-Fast Ballerup ApS**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for K-Fast Ballerup ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

**To the Shareholder of K-Fast Ballerup ApS**

### **Opinion**

We have audited the financial statements of K-Fast Ballerup ApS for the financial year 1 October 2021 - 31 December 2022, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, for the Company. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2022, and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2021 - 31 December 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the “Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Financial Statements” section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants’ International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** *Independent auditor's report*

---

### **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 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

### **Management's Responsibilities for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

---

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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

---

- 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.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

### **Statement on Management's Review**

Management is responsible for Management's Review.

Our opinion on the financial statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

---

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 12. juni 2023  
*Copenhagen, 12 June 2023*

### **Christensen Kjarulff**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 15 91 56 41  
*Company reg. no. 15 91 56 41*

Anders Ingemann Hansen  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*  
mne32726

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of Management's Review.





## Selskabsoplysninger *Company information*

---

<b>Selskabet</b> <i>The company</i>	K-Fast Ballerup ApS c/o LEA Ejendomspartner A/S Bremerholm 31 1069 København
	CVR-nr.: 41 77 28 67 <i>Company reg. no.</i>
	Stiftet: 1. oktober 2021 <i>Established: 1 October 2021</i>
	Hjemsted: København <i>Domicile: Copenhagen</i>
	Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 31. december 2022 <i>Financial year: 1 October 2021 - 31 December 2022</i>
<b>Direktion</b> <i>Executive board</i>	Jacob Karlsson Søren Dines Larsen
<b>Revision</b> <i>Auditors</i>	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
<b>Modervirksomhed</b> <i>Parent company</i>	K-Fast Holding Danmark A/S



## Ledelsesberetning *Management's review*

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er opførelse og udlejning af udlejningsejendomme.

Selskabet ejer ejendommen beliggende på Matrikel 1bt, Pederstrup by, Pederstrup, på hvilken der opføres boligejendomme på 11.014 m<sup>2</sup> fordelt på 153 udlejningslejligheder. Forventet indflytning sker i tre etaper med 58 lejligheder i juni 2024, 36 lejligheder i december 2024 og 59 lejligheder i juli 2025.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -385.441 kr. mod -24.198 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -351.001 kr. mod 23.335 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50% af egenkapitalen. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen retableres via fremtidig overskudsgivende drift fra udlejning af de boliger, der er under opførelse.

### **Description of key activities of the company**

Like previous years, the principal activities are the construction and rental of rental properties.

The company owns the property located at Land registry 1bt, Pederstrup by, Pederstrup, on which residential properties of 11,014 m<sup>2</sup> are being built divided into 153 rental apartments. Expected occupancy will take place in three stages with 58 apartments in June 2024, 36 apartments in December 2024 and 59 apartments in July 2025.

### **Development in activities and financial matters**

The gross loss for the year totals DKK -385.441 against DKK -24.198 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK -351.001 against DKK 23.335 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

The company has lost more than 50% of its equity. The company's management expects the share capital to be restored through future profitable operations from the rental of the properties under construction.



## Resultatopgørelse

### *Income statement*

---

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	1/10 2021 - 31/12 2022	20/10 2020 - 30/9 2021
<b>Bruttotab</b> <i>Gross loss</i>	<b>-385.441</b>	<b>-24.198</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder <i>Other financial income from group enterprises</i>	0	156.193
1 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	-64.561	-78.706
<b>Resultat før skat</b> <i>Pre-tax net profit or loss</i>	<b>-450.002</b>	<b>53.289</b>
2 Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	99.001	-29.954
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit or loss for the year</i>	<b>-351.001</b>	<b>23.335</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b> <i>Proposed distribution of net profit:</i>		
Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i>	0	23.335
Disponeret fra overført resultat <i>Allocated from retained earnings</i>	-351.001	0
<b>Disponeret i alt</b> <i>Total allocations and transfers</i>	<b>-351.001</b>	<b>23.335</b>



## Balance

### Balance sheet

All amounts in DKK.

Note	31/12 2022	30/9 2021
<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>		
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Non-current assets</i>		
3 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment in progress and prepayments for property, plant and equipment</i>	83.933.420	35.074.804
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Total property, plant, and equipment</i>	83.933.420	35.074.804
<b>Anlægsaktiver i alt</b> <i>Total non-current assets</i>	<b>83.933.420</b>	<b>35.074.804</b>
<b>Omsætningsaktiver</b> <i>Current assets</i>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>	0	17.019.898
Tilgodehavende selskabsskat <i>Income tax receivables</i>	0	94.046
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	0	17.113.944
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	308	98.836
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <i>Total current assets</i>	<b>308</b>	<b>17.212.780</b>
<b>Aktiver i alt</b> <i>Total assets</i>	<b>83.933.728</b>	<b>52.287.584</b>



## Balance

### Balance sheet

---

All amounts in DKK.

<b>Passiver</b> <i>Equity and liabilities</i>	<u>31/12 2022</u>	<u>30/9 2021</u>
Note		
<b>Egenkapital</b> <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	40.000	40.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>-327.666</u>	<u>23.335</u>
<b>Egenkapital i alt</b> <i>Total equity</i>	<u><b>-287.666</b></u>	<u><b>63.335</b></u>
 <b>Hensatte forpligtelser</b> <i>Provisions</i>		
Hensættelser til udskudt skat <i>Provisions for deferred tax</i>	<u>24.999</u>	<u>124.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b> <i>Total provisions</i>	<u><b>24.999</b></u>	<u><b>124.000</b></u>
 <b>Gældsforpligtelser</b> <i>Liabilities other than provisions</i>		



## Balance

### Balance sheet

---

All amounts in DKK.

<b>Passiver</b>		
<i>Equity and liabilities</i>		
Note	31/12 2022	30/9 2021
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade payables</i>	189.033	10.001
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Payables to group enterprises</i>	84.007.362	52.090.248
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	84.196.395	52.100.249
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		
<i>Total liabilities other than provisions</i>	<b>84.196.395</b>	<b>52.100.249</b>
<b>Passiver i alt</b>		
<i>Total equity and liabilities</i>	<b>83.933.728</b>	<b>52.287.584</b>
<b>4 Eventualposter</b>		
<i>Contingencies</i>		
<b>5 Nærtstående parter</b>		
<i>Related parties</i>		



## Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

---

All amounts in DKK.

	<b>Virksomheds- kapital</b> <i>Contributed capital</i>	<b>Overført resultat</b> <i>Retained earnings</i>	<b>I alt</b> <i>Total</i>
Egenkapital 20. oktober 2020 <i>Equity 20 October 2020</i>	40.000	0	40.000
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	0	23.335	23.335
Egenkapital 1. oktober 2021 <i>Equity 1 October 2021</i>	40.000	23.335	63.335
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	0	-351.001	-351.001
	<b>40.000</b>	<b>-327.666</b>	<b>-287.666</b>



## Noter Notes

All amounts in DKK.

	1/10 2021 - 31/12 2022	20/10 2020 - 30/9 2021
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b> <i>Other financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder <i>Financial costs, group enterprises</i>	63.757	78.706
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	804	0
	<b>64.561</b>	<b>78.706</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b> <i>Tax on net profit or loss for the year</i>		
Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	0	-94.046
Årets regulering af udskudt skat <i>Adjustment of deferred tax for the year</i>	-99.001	124.000
	<b>-99.001</b>	<b>29.954</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b> <i>Property, plant and equipment in progress and prepayments for property, plant and equipment</i>		
Kostpris 1. oktober 2021 <i>Cost 1 October 2021</i>	35.074.804	0
Tilgang i årets løb <i>Additions during the year</i>	48.858.616	35.074.804
<b>Kostpris 31. december 2022</b> <i>Cost 31 December 2022</i>	<b>83.933.420</b>	<b>35.074.804</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b> <i>Carrying amount, 31 December 2022</i>	<b>83.933.420</b>	<b>35.074.804</b>





## Noter Notes

---

*All amounts in DKK.*

### 4. Eventualposter Contingencies

#### Sambeskatning Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med K-Fast Holding Danmark A/S, CVR-nr. 41221194, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

*With K-Fast Holding Danmark A/S, company reg. no 41221194 as administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for the total corporation tax.*

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

*The company is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for any obligations to withhold tax on interest, royalties, and dividends.*

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

*Any subsequent adjustments of corporate taxes or withholding tax, etc., may result in changes in the company's liabilities.*

Selskabet er udtrådt af sambeskatningen med det tidligere administrationselskab TSG Group A/S ApS pr. 10. maj 2022 og hæfter for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen frem til tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

*The company has withdrawn from the joint taxation with the former management company TSG Group A/S as of 10th may 2022 and is liable for any tax claims against the other jointly taxed companies until the time of withdrawal from the joint taxation.*



## Noter Notes

---

All amounts in DKK.

### 5. Nærtstående parter Related parties

#### Bestemmende indflydelse Controlling interest

K-Fast Holding Danmark A/S, c/o LEA Ejendomspartner A/S, Bremerholm, Hovedaktionær  
1069 København . Majority shareholder

#### Transaktioner Transactions

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

*The company has the following related party transactions:*

	1/10 2021 - 31/12 2022	20/10 2020 - 30/9 2021
Køb af projektydelser fra K-Fast Holding Danmark A/S <i>Purchase of project services from K-Fast Holding Danmark A/S</i>	1.594.178	0

Selskabet har modtaget lån fra moderselskabet i regnskabsåret. Lånet er ydet på markedsmæssige vilkår og beløbet fremgår af regnskabsposten "Gæld til tilknyttede virksomheder"

*The company received loans from the parent company during the financial year. The loan is granted on market terms and the amount is recognised in the accounting item "Payables to group enterprises".*



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

Årsrapporten for K-Fast Ballerup ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder som har medført ændring af sammenligningstal:

Klassifikation af ejendom under opførelse ændret fra Investeringsejendomme til Materielle anlægsaktiver under udførelse og indregningsmetode for ejendom under opførelse ændret fra dagsværdi til kostpris. Denne praksis ændring er foretaget i forbindelse med indgåelse i et nyt koncernforhold med henblik på at tilpasse til den nye koncerns anvendte regnskabspraksis idet det vurderes at denne praksisændring vil medføre at årsrapporten giver et mere retvisende billede af selskabets finansielle stilling.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 30. september 2021:

- Dagsværdiregulering af investeringsejendomme formindskes med 4.900 tkr.
- Skat af årets resultat forøges med 1.078 tkr.
- Årets resultat efter skat formindskes samlet med 3.822 tkr.
- Investeringsejendomme formindskes med 39.975 tkr.
- Materielle anlægsaktiver under udførelse forøges med 35.075 tkr.
- Hensættelser til udskudt skat formindskes med 1.078 tkr.
- Balancesummen formindskes samlet med 3.822 tkr.
- Egenkapitalen formindskes med 3.822 tkr, indregnet som Overført resultat

The annual report for K-Fast Ballerup ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

#### **Changes in the accounting policies**

The accounting practices used have changed in the following areas, which have resulted in changes to comparative figures:

Classification of property under construction changed from Investment property to Property, plant and equipment in progress and recognition method for property under construction changed from fair value to cost price. This practice change has been made in connection with entering into a new group relationship with the aim of adapting to the new group's accounting practices, as it is assessed that this practice change will result in the annual report giving a more accurate picture of the company's financial position.

The cumulative effect of the changes in practice

- Value adjustment of investment property is reduced by TDKK 4.900.
- Income tax expense is increased by TDKK 1.078.
- Tax on net profit or loss for the year is reduced by a total of TDKK 3.822.
- Investment property is reduced by TDKK 39.975.
- Property, plant and equipment in progress is increased by TDKK 35.075.
- Provisions for deferred tax is reduced by TDKK 1.078.
- The total balance is reduced by a total of TDKK 3.822.
- Equity is reduced by TDKK 3.822, recognized as Retained earnings.



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

#### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Except for the above, the accounting policies remain unchanged from last year.

The comparative figures have been adjusted to the changed accounting policies.

#### **Recognition and measurement in general**

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations, amortisations, write-downs for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.



## Anvendt regnskabspraksis

### Accounting policies

---

#### Resultatopgørelsen

##### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og omkostninger vedrørende ejendomme.

##### **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, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

##### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

#### Income statement

##### **Gross loss**

Gross loss comprises other external costs.

Other external costs comprise costs incurred for administration and costs concerning investment property.

##### **Financial income and expenses**

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, realised and unrealised capital gains, debt and transactions in foreign currency.

##### **Tax on net profit or loss for the year**

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

The company is subject to Danish rules on compulsory joint taxation of Danish group enterprises.

The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed companies proportional to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).



## Balancen

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### **Materielle anlægsaktiver under udførelse**

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

## Statement of financial position

### **Property, plant, and equipment**

Property, plant, and equipment are measured at cost less accrued depreciation and write-down for impairment. Land is not subject to depreciation.

The depreciable amount is cost less any expected residual value after the end of the useful life of the asset. The amortisation period and the residual value are determined at the acquisition date and reassessed annually. If the residual value exceeds the carrying amount, the depreciation is discontinued.

If the amortisation period or the residual value is changed, the effect on amortisation will, in future, be recognised as a change in the accounting estimates.

The cost comprises acquisition cost and costs directly associated with the acquisition until the time when the asset is ready for use.

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the income statement in the year of acquisition.

### **Property, plant, and equipment in progress**

Property, plant, and equipment in progress are measured and recognised as the total costs incurred. When the work has been completed, the total value is transferred to the relevant item under property, plant, and equipment and is amortised from the date of entry into service.



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

#### **Nedskrivning på 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 aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

#### **Impairment loss relating to non-current assets**

The carrying amount of tangible fixed assets are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

If indications of impairment are disclosed, impairment tests are carried out for each individual asset or group of assets, respectively. write-down for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

The recoverable amount is the higher value of value in use and selling price less expected selling cost. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the asset group and expected net cash flows from the sale of the asset or the asset group after the end of their useful life.

Previously recognised impairment losses are reversed when conditions for impairment no longer exist.

#### **Receivables**

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **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 og 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Accounts receivable for which there is no objective indication of impairment at the individual level are evaluated at portfolio level for objective indication of impairment. The portfolios are primarily based on the debtors' domicile and credit rating in accordance with the company's and the group's credit risk management policy. Determination of the objective indicators applied for portfolios are based on experience with historical losses.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of accounts receivable and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any securities received. The effective interest rate for the individual account receivable or portfolio is used as the discount rate.

#### **Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents comprise cash at bank.

#### **Income tax and deferred tax**

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

The company is jointly taxed with consolidated Danish companies. The current corporate income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income and with full distribution with reimbursement as to tax losses. The jointly taxed companies are comprised by the Danish tax prepayment scheme.

Joint taxation contributions payable and receivable are recognised in the statement of financial position as "Income tax receivable" or "Income tax payable".





## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter K-Fast Ballerup ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildebeskatninger på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancebegrensning 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.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

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

According to the rules of joint taxation, K-Fast Ballerup ApS is unlimitedly, jointly, and severally liable to pay the Danish tax authorities the total income tax, including withholding tax on interest, royalties, and dividends, arising from the jointly taxed group of companies.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Adjustments take place in relation to deferred tax concerning elimination of unrealised intercompany gains and losses.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing in the respective countries on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

#### **Liabilities other than provisions**

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Jacob Karlsson

---

Navnet returneret af svensk BankID (SE) var:

JACOB KARLSSON

Direktør

Tidspunkt for underskrift: 12-06-2023 kl.: 14:52:15

Underskrevet med BankID (SE)



## Søren Dines Larsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Søren Dines Larsen

Direktør

ID: 574b9334-e650-440e-ab7f-01cff594bcfb

Tidspunkt for underskrift: 13-06-2023 kl.: 08:49:05

Underskrevet med MitID



## Anders Ingemann Hansen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Anders Ingemann Hansen

Revisor

ID: 6d7bce96-ce62-43b2-9f7d-3648380bb824

Tidspunkt for underskrift: 13-06-2023 kl.: 09:21:45

Underskrevet med MitID



## Jacob Karlsson

---

Navnet returneret af svensk BankID (SE) var:

JACOB KARLSSON

Dirigent

Tidspunkt for underskrift: 13-06-2023 kl.: 09:37:15

Underskrevet med BankID (SE)



This document has esignatur Agreement-ID: 0f6f75ZQQJY250191787

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).