

ÅRSRAPPORT**1. januar - 31. december 2019****KLINGEBERG 2 - 4. SLAGELSE APS****Ryvangs Allé 18
2100 København Ø****CVR-nr. 82 20 34 19
42. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
1. april 2020

Birgitte Ulrich Høyer
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	11
Balance pr. 31. december 2019	12-13
Noter	14

Selskabet:

Klingeberg 2 - 4. Slagelse ApS
Ryvangs Allé 18
2100 København Ø

Direktion:

Birgitte Ulrich Høyer

Pengeinstitut:

Nordea Bank

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Dattervirksomheder:

LSL Hotel Ejendom ApS, København
Ejendommen Lyskær 15 ApS under frivillig likvidation, København
ESP I ApS, København

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Klingeberg 2 - 4. Slagelse ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. april 2020.

Direktionen:

Birgitte Ulrich Høyer

Susanne Lauritsen

Til kapitalejerne i Klingeberg 2 - 4. Slagelse ApS.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion:

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Klingeberg 2 - 4. Slagelse ApS for regnskabsåret 2019. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 revisorerers 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 regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 1. april 2020.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma

Kurt Lægård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15013

Væsentligste aktiviteter:

Klingeberg 2 - 4. Slagelse ApS' væsentligste aktivitet er investering i fast ejendom, herunder køb og salg af fast ejendom, virksomheder, værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi, der pr. balancedagen udgør kr. 95.300.000. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers forventede normalindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af selskabets investeringsejendomme, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil reducere den samlede dagsværdi med ca. kr. 5.800.000, jf. omtale heraf i regnskabsnote 2.

Egne Kapitalandele

Selskabets beholdning af egne anparter udgør 70 stk., nominelt kr. 70.000, hvilket svarer til 25 % af selskabskapitalen.

Selskabet har i årets løb erhvervet nominelt 70.000 kr. egne anparter. Købesummen udgør kr. 10.000.000.

Anparterne er erhvervet i regnskabsåret som følge af ændringer i ejerkredsen.

Forventninger til den fremtidige udvikling

Efter regnskabsårets udløb er der udbrudt coronavirus i Danmark . Dette har medført at en række virksomheder er lukket, og at en del aktivitet i det danske samfund er lukket ned. Vi ved endnu ikke hvornår situationen stopper, og kan ikke forudsige dens endelige input på økonomien i selskabet. Regnskabet er aflagt efter princippet om fortsat drift, og med en forventning om et positivt resultat for regnskabsåret 2020.

Årsregnskabet for Klingeberg 2 - 4. Slagelse ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

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 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste og -tab:

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning, ejendomsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen omfatter årets opkrævede husleje med fradrag af huslejenedsættelser.

Ejendomsomkostninger:

Ejendomsomkostninger indeholder alle omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, fællesomkostninger samt omkostninger til skatter, afgifter og andre omkostninger.

Omkostninger, der afholdes med henblik på at vedligeholde ejendommenes standard, udgiftsføres i takt med, at arbejderne udføres.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme:

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme indeholder regulering af investeringsejendomme til dagsværdi.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Den forholdsmæssige andel af årets resultat i tilknyttede virksomheder, reguleret for interne gevinster og tab, er indregnet i modervirksomhedens resultatopgørelse.

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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskabet for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

AKTIVER:**Investeringsjendomme:**

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede udgifter.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, repræsenterende det beløb, som ejendommen på balancedagen vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af ejendommens budgetterede driftsresultater for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres som værende enkeltstående tilfælde. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ud fra markedsforholdene for den enkelte ejendom med vægt på stand, beliggenhed og udviklingspotentiale samt det generelle renteniveau. Driftsresultatet efter omkostninger og skønnet vedligeholdelse er for hver enkelt ejendom individuelt kapitaliseret med et afkastkrav på 7 %, baseret på offentliggjorte markedsrapporteringer fra 4. kvartal 2019.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, tillægges anskaffelsessummen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under driftsomkostninger.

Realiserede avancer eller tab ved salg af investeringsejendomme opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og salgsprisen og indregnes ligesom dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen under posten værdiregulering af investeringsejendomme.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdier, reguleret for interne gevinster og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for selskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris, der svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger:

Likvider beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

PASSIVER:**Egenkapital:**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat:

Modervirksomheden hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Note	2019	2018
BRUTTOFORTJENESTE	6.335.435	4.802.106
Personaleomkostninger	-10.000	-10.000
INDTJENINGSBIDRAG	6.325.435	4.792.106
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-700.000	-6.513.750
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	5.625.435	-1.721.644
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.059.196	2.162.104
Finansielle indtægter	75.424	75.424
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-165.259	-122.120
Finansielle omkostninger	-821.649	-921.370
RESULTAT FØR SKAT	6.773.147	-527.606
Skat af årets resultat	-869.982	608.269
ÅRETS RESULTAT	5.903.164	80.663
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Reserve for nettoopskrivninger	-3.140.804	2.162.104
Overført overskud	9.043.968	-6.081.441
DISPONERET I ALT	5.903.164	80.663

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
1,2 Investeringsejendomme	95.300.000	96.000.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	95.300.000	96.000.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.549.692	33.690.496
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	8.950.000	8.950.000
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	39.499.692	42.640.496
ANLÆGSAKTIVER	134.799.692	138.640.496
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	197.273	40.603
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	1.482.213
Selskabsskat	57.275	107.491
TILGODEHAVENDER	254.548	1.630.307
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.170.200	1.750.893
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.424.748	3.381.200
AKTIVER I ALT	136.224.440	142.021.696

Note	31/12 2019	31/12 2018
Virksomhedskapital	280.000	280.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.724.691	22.865.495
Overført overskud	46.132.885	47.088.917
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
EGENKAPITAL	66.137.576	74.234.412
Hensættelse til udskudt skat	10.871.297	10.753.055
HENSATTE FORPLIGTELSER	10.871.297	10.753.055
3 Prioritetsgæld	36.728.473	38.971.331
Deposita	2.320.067	2.423.866
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	39.048.539	41.395.197
3 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.157.018	2.120.415
Leverandører af varer og tjenesteydelser	418.938	374.263
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.492.917	8.930.488
Skyldigt sambeskatningsbidrag	184.101	0
Anden gæld	6.379.179	3.623.784
Periodeafgrænsningsposter	534.874	590.082
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	20.167.027	15.639.032
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	59.215.566	57.034.228
PASSIVER I ALT	136.224.440	142.021.695

- 1 Usikkerhed vedr. indregning og måling
2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
4 Eventualforpligtelser

1 Usikkerhed vedr. indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi, der pr. balancedagen udgør kr. 95.300.000. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommens forventede normalindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af selskabets investeringsejendomme, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil reducere den samlede dagsværdi med ca. kr. 5.800.000.

2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har sikkerhedsstillelser vedrørende gæld til realkreditinstitutter på kr. 38.885.491, i aktiver med en regnskabsmæssig værdi på kr. 95.300.000.

<u>3 Langfristet gæld</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	2.157.018	2.120.415
Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	23.415.970	27.219.612

4 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår balancen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Birgitte Ulrich Høyer

Direktør og dirigent

På vegne af: Klingeberg 2 - 4. Slagelse ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-655714086587

IP: 176.22.xxx.xxx

2020-04-02 08:04:26Z

NEM ID 

Susanne Lauritsen

Direktør

På vegne af: Klingeberg 2 - 4. Slagelse ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-462336417643

IP: 176.22.xxx.xxx

2020-04-02 09:38:38Z

NEM ID 

Kurt Lægård

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Lægård Revision

Serienummer: CVR:18437082-RID:1060001072948

IP: 91.133.xxx.xxx

2020-04-02 10:08:26Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: N108W-ZF2EE-8EIEU-JMG5A-CCA8E-E1B6Z

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>