

Engroscenter Ejendomme ApS

Søren Frichs Vej 49, 8230 Åbyhøj

CVR-nr. 28 31 67 04

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2017.

Peter Rønnow
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Pengestrømsopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Engroscenter Ejendomme 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Åbyhøj, den 31. maj 2017

Direktion

Cai Rasmussen
direktør

Jørgen Schou
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Engroscenter Ejendomme ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Engroscenter Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 revisionsbevis 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 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Holstebro, den 31. maj 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | Engroscenter Ejendomme ApS Søren Frichs Vej 49 8230 Åbyhøj |
| | CVR-nr.: 28 31 67 04 |
| | Stiftet: 1. januar 2005 |
| | Hjemsted: Aarhus |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår |
| Direktion | Cai Rasmussen, direktør Jørgen Schou, direktør |
| Revision | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år i at eje og udleje fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets huslejeindtægter udgør 2.876 t.kr. mod 2.837 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.509 t.kr. mod 1.199 t.kr. sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Engroscenter Ejendomme 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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de vedrører regnskabsperioden.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet.

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte kan henføres til udlejningsejendommen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Udlejningsejendom måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grund.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-------------------|-------|
| Udlejningsejendom | 40 år |
|-------------------|-------|

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Lejeindtægter | 2.875.619 | 2.837.372 |
| Administrationsomkostninger | -284.315 | -644.197 |
| Ejendomsomkostninger | <u>-11.600</u> | <u>-11.600</u> |
| Bruttoresultat | 2.579.704 | 2.181.575 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>-522.615</u> | <u>-522.614</u> |
| Resultat før finansielle poster | 2.057.089 | 1.658.961 |
| Finansielle indtægter | 2.019 | 87 |
| Finansielle omkostninger | <u>-124.867</u> | <u>-170.491</u> |
| Resultat før skat | 1.934.241 | 1.488.557 |
| Skat af årets resultat | <u>-425.073</u> | <u>-289.094</u> |
| Årets resultat | <u>1.509.168</u> | <u>1.199.463</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | <u>1.509.168</u> | <u>1.199.463</u> |
| Disponeret i alt | <u>1.509.168</u> | <u>1.199.463</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 1 Udlejningsejendom | 17.695.844 | 18.218.459 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 17.695.844 | 18.218.459 |
| Anlægsaktiver i alt | 17.695.844 | 18.218.459 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavende selskabsskat | 26.910 | 106.331 |
| Tilgodehavender i alt | 26.910 | 106.331 |
| Likvide beholdninger | 6.427.615 | 5.020.925 |
| Omsætningsaktiver i alt | 6.454.525 | 5.127.256 |
| Aktiver i alt | 24.150.369 | 23.345.715 |

Balance 31. december

| Passiver | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>Note</u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | |
| 2 Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| 3 Overført resultat | 10.463.583 | 8.954.415 |
| Egenkapital i alt | <u>10.588.583</u> | <u>9.079.415</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 952.477 | 899.094 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>952.477</u> | <u>899.094</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 10.533.055 | 11.302.189 |
| Deposita | 721.036 | 725.836 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>11.254.091</u> | <u>12.028.025</u> |
| 4 Gældsforpligtelser | 782.500 | 760.000 |
| Anden gæld | 572.718 | 579.181 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.355.218</u> | <u>1.339.181</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>12.609.309</u> | <u>13.367.206</u> |
| Passiver i alt | <u>24.150.369</u> | <u>23.345.715</u> |

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Årets resultat | 1.509.168 | 1.199.463 |
| 6 Reguleringer | 1.070.536 | 982.112 |
| 7 Ændring i driftskapital | -6.463 | -29.859 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | <u>2.573.241</u> | <u>2.151.716</u> |
| Renteindbetalinger og lignende | 2.019 | 87 |
| Renteudbetalinger og lignende | -124.867 | -170.491 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | <u>2.450.393</u> | <u>1.981.312</u> |
| Betalt selskabsskat | -292.269 | -427.125 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | <u>2.158.124</u> | <u>1.554.187</u> |
| Afdrag på langfristet gæld | -751.434 | -804.878 |
| Betalt udbytte | 0 | -200.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | <u>-751.434</u> | <u>-1.004.878</u> |
| Ændring i likvider | 1.406.690 | 549.309 |
| Likvider 1. januar | <u>5.020.925</u> | <u>4.471.616</u> |
| Likvider 31. december | <u>6.427.615</u> | <u>5.020.925</u> |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | <u>6.427.615</u> | <u>5.020.925</u> |
| Likvider 31. december | <u>6.427.615</u> | <u>5.020.925</u> |

Noter

| | 31/12 2016 | 31/12 2015 | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Udlejningsejendom | | | | |
| Kostpris 1. januar | 23.082.139 | 23.082.139 | | |
| Kostpris 31. december | 23.082.139 | 23.082.139 | | |
| Afskrivninger 1. januar | -4.863.680 | -4.341.066 | | |
| Årets afskrivninger | -522.615 | -522.614 | | |
| Afskrivninger 31. december | -5.386.295 | -4.863.680 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 17.695.844 | 18.218.459 | | |
| 2. Anpartskapital | | | | |
| Anpartskapital 1. januar | 125.000 | 125.000 | | |
| | 125.000 | 125.000 | | |
| 3. Overført resultat | | | | |
| Overført resultat 1. januar | 8.954.415 | 7.754.952 | | |
| Årets overførte resultat | 1.509.168 | 1.199.463 | | |
| | 10.463.583 | 8.954.415 | | |
| 4. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Afdrag | Restgæld | Gæld i alt | Gæld i alt |
| | første år | efter 5 år | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 782.500 | 7.640.000 | 11.315.555 | 12.062.189 |
| Deposita | 0 | 721.036 | 721.036 | 725.836 |
| | 782.500 | 8.361.036 | 12.036.591 | 12.788.025 |
| 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.316 t.kr., er der givet pant i udlejningsejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 17.696 t.kr. | | | | |

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| 6. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 522.615 | 522.614 |
| Finansielle indtægter | -2.019 | -87 |
| Finansielle omkostninger | 124.867 | 170.491 |
| Skat af årets resultat | 425.073 | 289.094 |
| | <u>1.070.536</u> | <u>982.112</u> |
| | | |
| 7. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i anden gæld | -6.463 | -29.859 |
| | <u>-6.463</u> | <u>-29.859</u> |