

ZG Ejendomme ApS

Valmuevej 13, 2300 København
CVR-nr. 28 32 83 38

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.06.16

Goran Dakovic
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

ZG Ejendomme ApS
Valmuevej 13
2300 København

Hjemsted: København
CVR-nr.: 28 32 83 38
Stiftet: 1. januar 2005
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Goran Dakovic
Direktør Zoran Dakovic

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

ZG ApS, København

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for ZG Ejendomme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. juni 2016

Direktionen

Goran Dakovic
Direktør

Zoran Dakovic
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i ZG Ejendomme ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for ZG Ejendomme ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 20. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år, i investering og udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -404.491 mod t.DKK -308 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 125.000.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

Selskabets udlejningsejendomme er per 31.12.2015 indregnet til kostpris på t.DKK 10.959. Selskabets driftsaktiviteter har hidtil ikke kunne dække finansieringsomkostningerne. Selskabet har derfor løbende modtaget driftstilskud for modervirksomheden ZG ApS med henblik på, at opretholde selskabets egenkapital.

Moderselskabet har eftergivet selskabet en gæld på t.DKK 404, svarende til årets resultat, således at selskabskapitalen er intakt. Beløbet er indregnet direkte på egenkapitalen. Herudover har moderselskabet afgivet erklæring om udelukkende at hæve sit tilgodehavende på t.DKK 5.686 i takt med at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 31.12.2016.

Ledelsen har per 31.12.2015 foretaget en nedskrivningsvurdering af selskabets ejendomsportefølje. Det er ledelsens vurdering, at genindvindingsværdien for samtlige selskabets ejendommen er højere end bogført værdi. På denne baggrund har selskabet ikke foretaget nedskrivning af ejendommene per 31.12.2015.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på ca. t.DKK 61, som ikke er indregnet i årsrapporten.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 t.DKK
Bruttofortjeneste	116.416	185
Resultat før af- og nedskrivninger	116.416	185
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-119.641	-25
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	-5.000	0
Resultat af primær drift	-8.225	160
3 Andre finansielle indtægter	28.193	117
4 Andre finansielle omkostninger	-467.682	-642
Finansielle poster i alt	-439.489	-525
Resultat før skat	-447.714	-365
Skat af årets resultat	43.223	57
Årets resultat	-404.491	-308
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-404.491	-308
I alt	-404.491	-308

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	10.958.593	10.983
5	Materielle anlægsaktiver i alt	10.958.593	10.983
	Anlægsaktiver i alt	10.958.593	10.983
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.340.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	23.242	77
	Andre tilgodehavender	0	35
	Periodeafgrænsningsposter	20.445	9
	Tilgodehavender i alt	2.383.687	121
	Likvide beholdninger	1.443.345	2.967
	Omsætningsaktiver i alt	3.827.032	3.088
	Aktiver i alt	14.785.625	14.071

		31.12.15	31.12.14
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	125.000	125
6	Egenkapital i alt	125.000	125
	Hensættelser til udskudt skat	0	20
	Hensatte forpligtelser i alt	0	20
	Gæld til realkreditinstitutter	2.049.936	3.842
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.685.993	6.171
	Anden gæld	4.823.602	0
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.559.531	10.013
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	166.930	207
	Gæld til kreditinstitutter	1.768.764	1.523
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	101.100	116
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	30
	Anden gæld	0	2.031
	Periodeafgrænsningsposter	34.300	6
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.101.094	3.913
	Gældsforpligtelser i alt	14.660.625	13.926
	Passiver i alt	14.785.625	14.071

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	90
Installationer på bygninger	25	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet udlejningsejendomme er per 31.12.2015 indregnet til kostpris på t.DKK 10.959. Selskabets driftsaktiviteter har hidtil ikke kunne dække finansieringsomkostningerne. Selskabet har derfor løbende modtaget driftstilskud for modervirksomheden ZG ApS med henblik på, at opretholde selskabets egenkapital.

Moderselskabet har eftergivet selskabet en gæld på t.DKK 404, svarende til årets resultat, således at selskabskapitalen er intakt. Beløbet er indregnet direkte på egenkapitalen. Herudover har moderselskabet afgivet erklæring om udelukkende at hæve sit tilgodehavende på t.DKK 5.686 i takt med at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 31.12.2016.

Ledelsen har per 31.12.2015 foretaget en nedskrivningsvurdering af selskabets ejendomsportefølje. Det er ledelsens vurdering, at genindvindingværdien for samtlige selskabets ejendommen er højere end bogført værdi. På denne baggrund har selskabet ikke foretaget nedskrivning af ejendommene per 31.12.2015.

	2015	2014
	DKK	t.DKK

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	24.875	25
Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle/materielle anlægsaktiver	94.766	0
I alt	119.641	25

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	6
Øvrige finansielle indtægter	28.193	111
I alt	28.193	117

	2015	2014
	DKK	t.DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	179.568	398
Øvrige finansielle omkostninger	288.114	244
I alt	467.682	642

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 31.12.14	11.051.273
Tilgang i året	2.330.000
Afgang i året	-2.330.000
Kostpris pr. 31.12.15	11.051.273
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	67.805
Afskrivninger i året	24.875
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	92.680
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	10.958.593

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	125.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-308.113
Overførsel til dækning af tab	0	308.113
Saldo pr. 31.12.14	125.000	0

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-404.491
Overførsel til dækning af tab	0	404.491
Saldo pr. 31.12.15	125.000	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

7. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	166.930	1.394.029	2.216.866	4.049
Gæld til tilknyttede virksom- heder	0	0	5.685.993	6.171
Anden gæld	0	0	4.823.602	0
I alt	166.930	1.394.029	12.726.461	10.220

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 0 på balance-dagen, hvoraf t.DKK -23 er indregnet i balancen.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til tredjemand. Erklæringen er maksimeret til t.DKK 200 og er gældende til d. 31. december 2016.

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.217 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.959.