

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

VIRUMGÅRDSVEJ 25 A/S

SVEASVEJ 7

1917 FREDERIKSBERG C

CVR-nr. 29 52 92 99

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den / 2016

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11-12
Noter	13-16

Selskab

Virumgårdsvej 25 A/S

Sveasvej 7

1917 Frederiksberg C

CVR-nummer 29 52 92 99

11. regnskabsår

Hjemsted: Frederiksberg

Direktion

Jan Mølhav Pedersen

Bestyrelse

Iben Mai Winsløw

Thomas Mølhav Pedersen

Jan Mølhav Pedersen

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Buddingevej 312

2860 Søborg

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor

Stig Kofoed, revisor, cand. merc. aud.

Hovedaktivitet

Virumgårdsvej 25 A/S's formål er at eje og udleje fast ejendom samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat efter skat på kr. 1.568.636, hvilket var forventet.

Resultatet er påvirket af årets opskrivning af selskabets ejendom med kr. 2.000.000 ved prisfastsættelse i forbindelse med overdragelse af selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. juni 2016.

Bestyrelse og direktion har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015/16 for Virumgårdsvej 25 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 18. november 2016

I direktionen

Jan Mølhav Pedersen

I bestyrelsen

Iben Mai Winsløw

Thomas Mølhav Pedersen

Jan Mølhav Pedersen

Til kapitalejerne i Virumgårdsvej 25 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Virumgårdsvej 25 A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 18. november 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr 19 26 30 96)

Lars Chr. Aaskov
Statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostpris og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevint over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning, reguleret for eventuelle forudfaktureringer.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter ejendoms- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med S.P. Grafik A/S som administrativselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme omfatter jendomme, som besiddes med henblik på at opnå afkast af den investerede kapital samt en eventuel kapitalgevinst ved videresalg.

Selskabets beholdning af investeringsjendomme består af erhvervsjendomme.

Erhvervsjendomme værdiansættes til skønnet dagsværdi baseret på valuarvurdering/handelsværdi eller med udgangspunkt i ejendommens nettoafkast og et afkastkrav baseret på en individuel vurdering.

Ændringer i de skønnede dagsværdier føres i resultatopgørelsen.

Afholdte omkostninger, der tilfører investeringsjendommen nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, herunder ombygninger, tillægges kostprisen som en forbedring.

Som følge af at ejendommene er optaget til dagsværdien foretages der ikke afskrivninger på disse.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er indregnet efter en forsigtig individuel vurdering. Der er hensat til tab, hvor dette er skønnet påkrævet.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til dagsværdi.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Nettoomsætning	758.503	659.211
Værdireguleringer af ejendomme og tilhørende forpligtelser	2.000.000	0
Eksterne omkostninger	<u>-647.648</u>	<u>-669.804</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	2.110.855	-10.593
1 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-156.194</u>	<u>-174.062</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.954.661	-184.655
2 Skat af årets resultat	<u>-386.025</u>	<u>200.460</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.568.636</u></u>	<u><u>15.805</u></u>
 RESULTATDISPONERING		
Årets resultat foreslås disponeret således:		
Overført resultat	1.568.636	15.805
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.568.636</u></u>	<u><u>15.805</u></u>

Penneo dokumentation: E:\V\WH-66HAX-IJE\W0-ZEBKA-1512-4-HR

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
3, 7 Investeringsejendomme	18.000.000	16.000.000
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>47.000</u>	<u>47.000</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>18.047.000</u>	<u>16.047.000</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>18.047.000</u>	<u>16.047.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.891	130.152
Andre tilgodehavender	235.510	113.880
Periodeafgrænsningsposter	39.495	34.459
2 Selskabsskat	<u>82.139</u>	<u>317.210</u>
TILGODEHAVENDER	<u>386.035</u>	<u>595.701</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>172.826</u>	<u>125.816</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>558.861</u>	<u>721.517</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>18.605.861</u></u>	<u><u>16.768.517</u></u>

Penneo dokumentnr.: E:\4\WH-66H\16\EMW0-ZEBB\FD4Z\FE00

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	5.688.674	4.120.038
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
4 EGENKAPITAL	6.188.674	4.620.038
2 Hensættelse til udskudt skat	2.691.684	2.303.627
HENSATTE FORPLIGTELSER	2.691.684	2.303.627
Gæld til realkreditinstitutter	8.222.932	8.498.000
5 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	8.222.932	8.498.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	275.068	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	103.794
Leverandører af varer og tjenesteydelser	137.189	180.107
Gæld til tilknyttede virksomheder	834.018	788.475
Anden gæld	256.296	274.476
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	1.502.571	1.346.852
GÆLDSFORPLIGTELSER	9.725.503	9.844.852
PASSIVER I ALT	18.605.861	16.768.517
6 Eventualforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1 Øvrige finansielle omkostninger			2015/16	2014/15
Renteomkostninger, tilknyttet virksomheder			32.646	33.203
Renteomkostninger, i øvrigt			123.548	140.859
I ALT			156.194	174.062
2 Selskabsskat og udskudt skat				
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2014/15
Skyldig pr. 1/7 2015	-317.210	2303627		
Betalt vedr. tidligere år	237.103	0		
Skat af årets resultat	-2.032	388.057	386.025	-200.460
Refusion, sambeskatning		0	0	0
SKYLDIG PR. 30/6 2016	-82.139	2.691.684		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			386.025	-200.460

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Investerings- ejendom	Inventar	I ALT	30/6 2015
Kostpris pr. 1/7 2015	20.981.888	47.000	21.028.888	21.028.888
Tilgang i året	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	20.981.888	47.000	21.028.888	21.028.888
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2015	-4.981.888	0	-4.981.888	-4.981.888
Årets nedskrivninger	2.000.000	0	2.000.000	0
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2016	-2.981.888	0	-2.981.888	-4.981.888
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2016	18.000.000	47.000	18.047.000	16.047.000

Selskabets ejendom er værdiansat til dagsværdi baseret på handelsværdi i forbindelse med overdragelse af selskabet.

Ejendommen ombygges og nyudlejes efterfølgende i forbindelse med overdragelsen.

Ejendomstype	Beliggenhed	Areal	Ejendoms- værdi 30/6 2016
Kontor- og lagerlokaler	Virum	2.648	18.000.000

4 Egenkapital	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	500.000	500.000
Overført resultat pr. 1/7 2015	4.120.038	4.104.233
Overført af årets resultat	1.568.636	15.805
Overført resultat pr. 30/6 2016	5.688.674	4.120.038
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	0	0
Egenkapital pr. 30/6 2016	6.188.674	4.620.038

Virksomhedskapitalen består af 500 stk. aktier á kr.1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5 Langfristede gældsforpligtelser	30/6 2016	Restgæld efter 5 år	Afdrag næste år	30/6 2015
Gæld til realkreditinstitutter	8.498.000	6.252.352	275.068	8.498.000
I ALT	8.498.000	6.252.352	275.068	8.498.000

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter subsidiært og pro rata for øvrige koncernselskabers forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for S.P. Grafik A/S. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantebreve DKK 4.298.000 og DKK 4.200.000 med pant i selskabets ejendom ligger til sikkerhed for engagement med Realkredit Danmark.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Jan Mølhav Pedersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-686071084903

IP: 80.163.16.21

2016-12-02 15:35:12Z

NEM ID 

Jan Mølhav Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-686071084903

IP: 80.163.16.21

2016-12-02 15:35:12Z

NEM ID 

Thomas Mølhav Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-697904699071

IP: 2.107.255.21

2016-12-04 16:05:48Z

NEM ID 

Iben Mai Winslów

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-815761158641

IP: 188.180.107.155

2016-12-05 08:34:14Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 85.235.247.2

2016-12-05 16:36:56Z

NEM ID 

Iben Mai Winslów

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-815761158641

IP: 188.180.107.155

2016-12-08 08:03:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EWWWH-66HAX-IJEW0-ZEBKA-FD4Z4-HF56Q

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>**