

**Ejendomsselskabet Sjællandsgade ApS**  
Bredgade 2C, 2. sal, 7400 Herning

CVR-nr. 29 83 57 13

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2017

---

Jens Peter I. Thorsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 2                  |
| Ledelsesberetning                                | 3                  |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 4                  |
| Resultatopgørelse                                | 7                  |
| Balance  | 8                  |
| Noter  | 10                 |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Ejendomsselskabet Sjællandsgade ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31. marts 2017

### **Direktion**

Jens Peter I. Thorsen

## Selskabsoplysninger

---

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>       | Ejendomsselskabet Sjællandsgade ApS<br>Bredgade 2C, 2. sal<br>7400 Herning |
|                        | Telefax: 97112302  |
|                        | CVR-nr.: 29 83 57 13   |
|                        | Hjemsted: Herning  |
|                        | Regnskabsår: 1. januar - 31. december                                      |
| <b>Direktion</b>       | Jens Peter I. Thorsen  |
| <b>Bankforbindelse</b> | Sydbank A/S<br>Dalgasgade 22<br>7400 Herning                               |
| <b>Modervirksomhed</b> | JPIT Holding ApS, 7400 Herning   |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i udlejning af ejendomme.

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

Årets nettoomsætning udgør 587 t.kr. mod 578 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 266 t.kr. mod 177 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Sjællandsgade ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

#### **Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme**

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Omkostninger vedrørende investeringsejendomme**

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

### **Værdiregulering af investeringsejendomme**

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

## **Balancen**

### **Investeringsejendomme**

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ejendomsselskabet Sjællandsgade ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Udskudt skat måles til kurs 50.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

| <u>Note</u>                                   | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Nettoomsætning                                | 587.476        | 577.680        |
| Andre eksterne omkostninger                   | -19.040        | -6.400         |
| Omkostninger vedrørende investeringsejendomme | -55.530        | -55.579        |
| <b>Bruttoresultat</b>                         | <b>512.906</b> | <b>515.701</b> |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger             | -172.709       | -281.386       |
| <b>Resultat før skat</b>                      | <b>340.197</b> | <b>234.315</b> |
| Skat af årets resultat                        | -74.648        | -57.713        |
| <b>Årets resultat</b>                         | <b>265.549</b> | <b>176.602</b> |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering:</b>   |                |                |
| Overføres til overført resultat               | 265.549        | 176.602        |
| <b>Disponeret i alt</b>                       | <b>265.549</b> | <b>176.602</b> |

## Balance 31. december

---

| <b>Aktiver</b>                               |                         |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                                  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                         |                         |
| 2 Investeringsejendomme                      | <u>6.750.306</u>        | <u>6.750.306</u>        |
| Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>6.750.306</u>        | <u>6.750.306</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>6.750.306</u></b> | <b><u>6.750.306</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                         |                         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 214.459                 | 214.459                 |
| Andre tilgodehavender                        | <u>0</u>                | <u>200.000</u>          |
| Tilgodehavender i alt                        | <u>214.459</u>          | <u>414.459</u>          |
| Likvide beholdninger                         | <u>65.929</u>           | <u>126.741</u>          |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>280.388</u></b>   | <b><u>541.200</u></b>   |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>7.030.694</u></b> | <b><u>7.291.506</u></b> |

## Balance 31. december

---

| <u>Note</u>                                    | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>                                |                  |                  |
| <b>Egenkapital</b>                             |                  |                  |
| 3 Virksomhedskapital                           | 150.000          | 150.000          |
| 4 Overført resultat                            | 1.720.037        | 1.454.488        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                       | <b>1.870.037</b> | <b>1.604.488</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                  |                  |                  |
| Hensættelser til udskudt skat                  | 504.950          | 504.750          |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>            | <b>504.950</b>   | <b>504.750</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |                  |                  |
| 5 Gæld til realkreditinstitutter               | 3.596.598        | 3.747.965        |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt          | 3.596.598        | 3.747.965        |
| Gældsforpligtelser                             | 158.000          | 160.000          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder              | 764.401          | 1.128.536        |
| Selskabsskat                                   | 74.448           | 60.113           |
| Anden gæld                                     | 62.260           | 85.654           |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt          | 1.059.109        | 1.434.303        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                | <b>4.655.707</b> | <b>5.182.268</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                          | <b>7.030.694</b> | <b>7.291.506</b> |
| <b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                  |                  |
| <b>7 Eventualposter</b>                        |                  |                  |

## Noter

---

|  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                         |                         |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 9.605                   | 48.540                  |
| Andre finansielle omkostninger                     | <u>163.104</u>          | <u>232.846</u>          |
|  | <b><u>172.709</u></b>   | <b><u>281.386</u></b>   |
| <br>   |                         |                         |
| <b>2. Investeringsejendomme</b>                    |                         |                         |
| Kostpris 1. januar 2016                            | <u>7.504.306</u>        | <u>7.504.306</u>        |
| <b>Kostpris 31. december 2016</b>                  | <b><u>7.504.306</u></b> | <b><u>7.504.306</u></b> |
| Regulering til dagsværdi 1. januar 2016            | <u>-754.000</u>         | <u>-754.000</u>         |
| <b>Regulering til dagsværdi 31. december 2016</b>  | <b><u>-754.000</u></b>  | <b><u>-754.000</u></b>  |
| <br>   |                         |                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>     | <b><u>6.750.306</u></b> | <b><u>6.750.306</u></b> |

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveauet.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent 7,6

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 1 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 785 t.kr.. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 1.870 t.kr. til 1085 t.kr.

## Noter

---

|  | <u>31/12 2016</u>       | <u>31/12 2015</u>       |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>3. Virksomhedskapital</b>             |                         |                         |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016        | 150.000                 | 150.000                 |
|  | <u><b>150.000</b></u>   | <u><b>150.000</b></u>   |
| <br>                                     |                         |                         |
| <b>4. Overført resultat</b>              |                         |                         |
| Overført resultat 1. januar 2016         | 1.454.488               | 1.277.886               |
| Årets overførte overskud eller underskud | 265.549                 | 176.602                 |
|  | <u><b>1.720.037</b></u> | <u><b>1.454.488</b></u> |
| <br>                                     |                         |                         |
| <b>5. Gæld til realkreditinstitutter</b> |                         |                         |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt     | 3.754.598               | 3.907.965               |
| Heraf forfalder inden for 1 år           | -158.000                | -160.000                |
|  | <u><b>3.596.598</b></u> | <u><b>3.747.965</b></u> |
| <br>                                     |                         |                         |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år  | <u>2.920.000</u>        | <u>3.080.000</u>        |

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.575 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 6.750 t.kr.

## 7. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JPIT Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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