

Spektrum Retailpark Viborg K/S

Jens Baggesens Vej 90N

8200 Aarhus N

CVR-nr. 30 73 99 06

Årsrapport 2015

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 15/4 2016

Jan Mehlsen
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance pr. 31. december	8
Noter til årsregnskabet	10

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Spektrum Retailpark Viborg K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25. februar 2016

Bestyrelse

Michael Graff Nielsen
formand

Niels Elbek

Morten Kristian Kristensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Spektrum Retailpark Viborg K/S

Vi har revideret årsregnskabet for Spektrum Retailpark Viborg K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 25. februar 2016

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Niels Chr. Boll
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Spektrum Retailpark Viborg K/S Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N CVR-nr.: 30 73 99 06 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Aarhus
Hovedaktivitet	Selskabets formål er at investere i fast ejendom samt at udvikle, administrere og udleje fast ejendom.
Bestyrelse	Michael Graff Nielsen, formand Niels Elbek Morten Kristian Kristensen
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
Pengeinstitut	Jyske Bank Østergade 4 8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Spektrum Retailpark Viborg K/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med til valg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

I nettoomsætning indregnes indtægter fra udleje af selskabets ejendomme.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til administration af selskabet.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Der afsættes ikke skat i årsrapporten, idet selskabet ikke er selvstændigt skattepligtig.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme og tilhørende finansiering måles til markedsværdi og urealiserede værdireguleringer medtages i resultatopgørelsen under posten "værdiregulering af investeringsaktiver". Opgørelsen af markedsværdien foretages af ledelsen. Investeringsejendomme måles individuelt på baggrund af en afkastbaseret markedsværdi.

Princippet i måling til markedsværdi indebærer, at ejendommens forventede nettoindtægter (mulige lejeindtægter fratrukket de til ejendommene knyttede driftsomkostninger) for det kommende år kapitaliseres med et til ejendommen individuelt fastsat afkastkrav. Afkastkravet til ejendommene fremgår af noten til ejendommene.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld og finanslån, indregnes og måles til dagsværdi og ændringer i værdiansættelse medtages i resultatopgørelsen under posten "værdiregulering af investeringsaktiver".

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		4.243.714	4.155.522
Værdiregulering af investeringsaktiver		<u>-189.781</u>	<u>161.909</u>
Resultat før finansielle poster		4.053.933	4.317.431
Finansielle indtægter	1	0	108.968
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.392.201</u>	<u>-1.453.664</u>
Årets resultat		<u>2.661.732</u>	<u>2.972.735</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.661.732</u>	<u>2.972.735</u>
		<u>2.661.732</u>	<u>2.972.735</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Investeringsjendomme		<u>82.776.116</u>	<u>82.776.116</u>
		<u>82.776.116</u>	<u>82.776.116</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>82.776.116</u>	<u>82.776.116</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>8.582</u>
		<u>0</u>	<u>8.582</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>8.582</u>
AKTIVER I ALT		<u>82.776.116</u>	<u>82.784.698</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		630.000	630.000
Overført resultat		<u>10.351.315</u>	<u>7.689.583</u>
Egenkapital i alt		<u>10.981.315</u>	<u>8.319.583</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	5		
Ansvarlig lånekapital		7.370.000	7.370.000
Gæld til realkreditinstitutter		<u>48.436.385</u>	<u>48.263.273</u>
		<u>55.806.385</u>	<u>55.633.273</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
	5		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		139.740	142.741
Kreditinstitutter		13.602.894	16.165.382
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	238.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.432.806	1.516.721
Anden gæld		<u>812.976</u>	<u>768.614</u>
		<u>15.988.416</u>	<u>18.831.842</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>71.794.801</u>	<u>74.465.115</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>82.776.116</u>	<u>82.784.698</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Hovedaktivitet			

Noter til årsregnskabet

	2015	2014	
	kr.	kr.	
1 Finansielle indtægter			
Andre finansielle indtægter	0	108.968	
	<u>0</u>	<u>108.968</u>	
2 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	1.392.201	1.453.664	
	<u>1.392.201</u>	<u>1.453.664</u>	
3 Aktiver der måles til dagsværdi			
		Investeringsejendomme	
Kostpris 1. januar 2015		<u>82.776.116</u>	
Kostpris 31. december 2015		<u>82.776.116</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>82.776.116</u>	
 Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene			
Afkastniveau: 5,3%			
4 Egenkapital			
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	630.000	7.689.583	8.319.583
Årets resultat	<u>0</u>	<u>2.661.732</u>	<u>2.661.732</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>630.000</u>	<u>10.351.315</u>	<u>10.981.315</u>

Noter til årsregnskabet

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld- 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	7.370.000	7.370.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	<u>48.406.014</u>	<u>48.576.125</u>	<u>139.740</u>	<u>33.082.914</u>
	<u>55.776.014</u>	<u>55.946.125</u>	<u>139.740</u>	<u>33.082.914</u>

6 Eventualposter mv.

Ingen.

Der er stillet husleje garantier fra lejere på t.kr. 4.870.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 48.576, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 82.776.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, t.kr. 13.603, er der givet pant på t.kr. 21.500 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 82.776. Derudover er der givet pant i huslejeindbetalingerne samt i de af lejer stillede garantier.

Til sikkerhed for gæld til ejerforening, er der givet ejerpant på t.kr. 123 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 82.776.

Til sikkerhed for engagement i pengeinstitutter er der afgivet sikkerhed i husleje garanti fra lejere på i alt t.kr. 4.870 samt transport i årsleje fra lejere på t.kr. 5.559.