

Ejendomsselskabet Thy - Ålborg ApS

Dragsbækvej 45, 7700 Thisted

CVR-nr. 30 80 77 90

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2017.

Steen Tinggaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ejendomsselskabet Thy - Ålborg 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 17. november 2016

Direktion

Peter Bojsen Jensen

Søren Borggaard Kristensen

Henrik Tinggaard

Lars Ulrik Malle

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet Thy - Ålborg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Thy - Ålborg ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Thisted, den 17. november 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm
statsautoriseret revisor

Niels Brandt
registreret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Ejendomsselskabet Thy - Ålborg ApS Dragsbækvej 45 7700 Thisted |
| | CVR-nr.: 30 80 77 90 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Direktion | Peter Bojsen Jensen Søren Borggaard Kristensen Henrik Tinggaard Lars Ulrik Malle |
| Revision | BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted |
| Modervirksomhed | Ejendomsselskabet Thy A/S Dragsbækvej 45, 7700 Thisted |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udljening af fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.375 t.kr. mod 1.438 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.342 t.kr. mod 968 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Thy - Ålborg 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter samt opkrævede fællesomkostninger, andre driftsindtægter, eksterne omkostninger samt omkostninger vedrørende investeringsejendomme.

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 omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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 resultatopgørelsen.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab 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 på 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. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

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”.

Investeringsejendomme 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 generalforsamlingen.

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 Thy - Ålborg 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.

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 vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 1.374.533 | 1.437.805 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 2.189.777 | 459.826 |
| Driftsresultat | 3.564.310 | 1.897.631 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 1.302 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -579.083 | -629.417 |
| Resultat før skat | 2.985.227 | 1.269.516 |
| 2 Skat af årets resultat | -643.550 | -301.838 |
| Årets resultat | 2.341.677 | 967.678 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 2.341.677 | 967.678 |
| Disponeret i alt | 2.341.677 | 967.678 |

Balance 30. september

| Aktiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Investeringsejendomme | <u>29.000.000</u> | <u>27.000.000</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>29.000.000</u> | <u>27.000.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>29.000.000</u> | <u>27.000.000</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 30.271 | 27.221 |
| | Andre tilgodehavender | <u>25.656</u> | <u>60.656</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>55.927</u> | <u>87.877</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>22.016</u> | <u>42.954</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>77.943</u> | <u>130.831</u> |
| | Aktiver i alt | <u>29.077.943</u> | <u>27.130.831</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Overført resultat | 3.881.148 | 1.539.471 |
| | Egenkapital i alt | <u>4.006.148</u> | <u>1.664.471</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| 4 | Hensættelser til udskudt skat | 1.254.909 | 739.767 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>1.254.909</u> | <u>739.767</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 16.818.801 | 17.184.017 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>16.818.801</u> | <u>17.184.017</u> |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 160.293 | 144.035 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 53.200 | 5.844 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 6.089.108 | 6.740.035 |
| | Anden gæld | 695.484 | 652.662 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>6.998.085</u> | <u>7.542.576</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>23.816.886</u> | <u>24.726.593</u> |
| | Passiver i alt | <u>29.077.943</u> | <u>27.130.831</u> |
| 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |
| 7 Eventualposter | | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------|--------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2014/15 | 125.000 | 571.793 | 696.793 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 967.678 | 967.678 |
| Egenkapital 1. oktober 2015 | 125.000 | 1.539.471 | 1.664.471 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 2.341.677 | 2.341.677 |
| | 125.000 | 3.881.148 | 4.006.148 |

Noter

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 253.665 | 282.135 |
| Andre finansielle omkostninger | 325.418 | 347.282 |
| | <u>579.083</u> | <u>629.417</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 128.408 | 146.385 |
| Årets regulering af udskudt skat | 528.342 | 155.453 |
| Regulering af udskudt skat primo | -13.200 | 0 |
| | <u>643.550</u> | <u>301.838</u> |
| 3. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. oktober 2015 | 22.743.569 | 22.370.115 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 373.454 |
| Kostpris 30. september 2016 | <u>22.743.569</u> | <u>22.743.569</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. oktober 2015 | 4.256.431 | 3.629.885 |
| Årets regulering til dagsværdi | 2.000.000 | 626.546 |
| Regulering til dagsværdi 30. september 2016 | <u>6.256.431</u> | <u>4.256.431</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 | <u>29.000.000</u> | <u>27.000.000</u> |

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.

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

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent 4,33

Noter

| | <u>30/9 2016</u> | <u>30/9 2015</u> | | |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 4. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2015 | 739.767 | 584.314 | | |
| Udskudt skat af årets resultat | <u>515.142</u> | <u>155.453</u> | | |
| | <u>1.254.909</u> | <u>739.767</u> | | |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 1.275.809 | 739.767 | | |
| Omsætningsaktiver | <u>-20.900</u> | <u>0</u> | | |
| | <u>1.254.909</u> | <u>739.767</u> | | |
| 5. Gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Afdrag</u> | <u>Restgæld</u> | <u>Gæld i alt</u> | <u>Gæld i alt</u> |
| | <u>første år</u> | <u>efter 5 år</u> | <u>30/9 2016</u> | <u>30/9 2015</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>160.293</u> | <u>12.676.194</u> | <u>16.979.094</u> | <u>17.328.051</u> |
| | <u>160.293</u> | <u>12.676.194</u> | <u>16.979.094</u> | <u>17.328.051</u> |

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.978 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 29.000 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.200 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Noter

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har 6 byfornyelseslån med en restgæld på t.kr. 2.369 som ved en eventuel nedrivning af ejendommen vil komme til betaling.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ejendomsselskabet Thy A/S som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.