

EJENDOMSELSKABET AF 02.07 2009 APS

RYMARKSVEJ 6, 8240 RISSKOV

ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. april 2016

Bjarne Rasmussen

Dato for
general
ikke væ
unders

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ejendomsselskabet af 02.07 2009 ApS Rymarksvej 6 8240 Risskov
	CVR-nr.: 32 27 00 93 Stiftet: 1. maj 2009 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bjarne Rasmussen Uffe Lunding Jakobsen
Direktion	Uffe Lunding Jakobsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Alm. Brand Bank Midtermolen 7 2100 København Ø

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Ejendomsselskabet af 02.07 2009 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26. maj 2016

Direktion

Uffe Lunding Jakobsen

Bestyrelse

Bjarne Rasmussen

Uffe Lunding Jakobsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Ejendomsselskabet af 02.07 2009 ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet af 02.07 2009 ApS 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Der er forfaldne ej betalte renter på gæld i ejendommen på i alt 4.369 tkr. og herudover er der forfaldne afdrag på gæld i ejendommen på i alt 2.175 tkr. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med långiver. Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Vi tager endvidere forbehold for værdiansættelsen af gæld tilknyttet selskabets ejendom, der i henhold til regnskabspraksis skal opgøres til dagsværdi. I årsrapporten fremgår gæld i ejendommen, inklusiv forfaldne ej betalte afdrag, til samlet 28.748 tkr. Vi har ikke modtaget dokumentation for denne værdi, og der er ikke et velfungerende marked hvor værdien af denne type pantebrevsgæld kan verificeres. Vi vurderer det som usandsynligt at dagsværdien er 28.748 tkr., når aktivet hvori der er sikkerhed for pantebrevene ved statusdagen udgør 1.980 tkr.

Vi tager endvidere forbehold for fuldstændigheden af anden gæld. Vi har ved vores revision ikke opnået begrundet overbevisning om, at alle gældsposter er medtaget.

Vi tager ligeledes forbehold for værdiansættelsen af andre tilgodehavender 353 tkr., da vi ikke ved vor revision har opnået en begrundet overbevisning om værdien af andre tilgodehavender.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

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.

Aarhus, den 26. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Niels Balshøj
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendommens værdi er fastlagt på basis af en beregnet kapitalværdi. Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden. Prioritetsgæld og anden gæld vedrørende investeringsejendommene måles til dagsværdi.

I den udstrækning markedsrenter ændrer sig og en investors rentekrav ændres, eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig. Ligeledes med den prioritetsgæld og anden gæld der er tilknyttet ejendommen og som måles til dagsværdi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Der er forfaldne ej betalte renter på gæld i ejendommen på i alt 4.369 tkr. og herudover er der forfaldne afdrag på gæld i ejendommen på i alt 2.175 tkr. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med långiver. Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ejendomsselskabet af 02.07 2009 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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 fraga 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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Huslejeindtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administration. Optrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien er baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model. Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden.

Ved anvendelsen af en afkastbaseret model opgøres værdien på basis af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes prioritetsgæld og andre finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursreguleringen af gældsforpligtelserne indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOTAB		-812.361	-741.155
Andre driftsomkostninger.....		-2.941.486	-7.810.787
Værdiregulering af investeringsejendomme.....		-1.352.644	3.690.159
DRIFTSRESULTAT		-5.106.491	-4.861.783
Finansielle indtægter.....		2.432	1.131
Finansielle omkostninger.....		-271.966	-785.317
RESULTAT FØR SKAT		-5.376.025	-5.645.969
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-5.376.025	-5.645.969
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-5.376.025	-5.645.969
I ALT		-5.376.025	-5.645.969

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger.....		1.980.000	11.480.000
Materielle anlægsaktiver.....	1	1.980.000	11.480.000
ANLÆGSAKTIVER.....		1.980.000	11.480.000
Periodeafgrænsningsposter.....		0	87.066
Andre tilgodehavender.....		352.515	309.303
Tilgodehavender.....		352.515	396.369
Likvider.....		5.276.000	5.001.130
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.628.515	5.397.499
AKTIVER.....		7.608.515	16.877.499
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-29.544.583	-24.168.558
EGENKAPITAL.....	2	-29.419.583	-24.043.558
Pantebreve.....		26.572.670	33.014.568
Langfristede gældsforpligtelser.....	3	26.572.670	33.014.568
Kortfristet del af langfristet gæld.....	3	2.175.000	2.175.000
Gæld til pengeinstitutter.....		2.879.801	2.146.393
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		130.210	65.105
Anden gæld.....		5.270.417	3.471.055
Periodeafgrænsningsposter.....		0	48.936
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.455.428	7.906.489
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		37.028.098	40.921.057
PASSIVER.....		7.608.515	16.877.499
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Usikkerhed ved going concern	6		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Materielle anlægsaktiver			1
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2015.....		25.220.318	
Afgang.....		-17.898.860	
Kostpris 31. december 2015.....		7.321.458	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2015.....		-13.740.318	
Årets værdireguleringer.....		-1.352.644	
Værdireguleringer solgte aktiver.....		9.751.504	
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2015.....		-5.341.458	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		1.980.000	

Egenkapital				2
--------------------	--	--	--	----------

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	-24.168.558	-24.043.558
Forslag til årets resultatdisponering.....		-5.376.025	-5.376.025
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	-29.544.583	-29.419.583

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	3
Pantebreve.....	35.189.568	28.747.670	4.000.000	24.747.670	
	35.189.568	28.747.670	4.000.000	24.747.670	

Eventualposter mv.					4
---------------------------	--	--	--	--	----------

Selskabet har et udskudt skatteaktiv, som ikke er afsat i årsrapporten, da det ikke forventes at dette vil kunne udnyttes i de kommende år.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Savværksvej 2 ApS og søstervirksomhed Ejendomsselskabet af 14.10.2009 ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Savværksvej 2 ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5

Til sikkerhed for pantebrevsgæld 28.748 tkr., er der givet pant i ovenstående Investeringsejendom hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.980 tkr.

Usikkerhed ved going concern

6

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Der er forfaldne ej betalte renter på gæld i ejendommen på i alt 4.369 tkr. og herudover er der forfaldne afdrag på gæld i ejendommen på i alt 2.175 tkr. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med långiver. Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.