
Ejendommen Jagtvej 157 **A/S**

Rungsted Sundpark 11, 2960 Rungsted Kyst

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 32 66 40 67

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /3 2018

Ebbe Elmer Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Ejendommen Jagtvej 157 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 7. marts 2018

Direktion

Ebbe Elmer Nielsen

Bestyrelse

Lars Kindt Hendriksen

Annie Nielsen

Ebbe Elmer Nielsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Ejendommen Jagtvej 157 A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Ejendommen Jagtvej 157 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 7. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Wright

statsautoriseret revisor

mne10053

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ejendommen Jagtvej 157 A/S
Rungsted Sundpark 11
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 32 66 40 67
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Hørsholm

Bestyrelse

Lars Kindt Hendriksen
Annie Nielsen
Ebbe Elmer Nielsen

Direktion

Ebbe Elmer Nielsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af udlejning af fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 1.506.168, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 5.171.546.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift samt til muligheden for at fastholde finansieringen fra Spar Nord. Der henvises i øvrigt til årsrapportens note 1.

Der er endvidere usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af selskabets ejendom Jagtvej 157, og som konsekvens heraf er der usikkerhed med målingen af udskudt skat.

På ejendommen er tinglyst en servitut, hvorefter Københavns Kommune har en ret til at købe ejendommen (hjemfaldspligt). Københavns Kommune har i marts 2015 gjort hjemfaldspligten gældende med virkning i april 2020. Det er fortsat uafklaret, hvorledes hjemfaldspligten på ejendommen Jagtvej 157 bliver afviklet og til hvilken værdi.

Der henvises i øvrigt til regnskabets noter 1 og 5 for en uddybning af forholdene.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttotab		-112.386	1.245.354
Personaleomkostninger	2	0	-94.699
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-744.370</u>	<u>-744.370</u>
Resultat før finansielle poster		-856.756	406.285
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.063.046</u>	<u>-1.029.849</u>
Resultat før skat		-1.919.802	-623.564
Skat af årets resultat	4	<u>413.634</u>	<u>133.538</u>
Årets resultat		<u>-1.506.168</u>	<u>-490.026</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-1.506.168</u>	<u>-490.026</u>
		<u>-1.506.168</u>	<u>-490.026</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Grunde og bygninger	5	28.735.091	29.437.501
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		41.958	83.918
Materielle anlægsaktiver	5	28.777.049	29.521.419
Anlægsaktiver		28.777.049	29.521.419
Periodeafgrænsningsposter		75.000	0
Tilgodehavender		75.000	0
Likvide beholdninger		4.217	12.083
Omsætningsaktiver		79.217	12.083
Aktiver		28.856.266	29.533.502

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		1.001.000	1.001.000
Overført resultat		4.170.546	5.676.714
Egenkapital	6	5.171.546	6.677.714
Hensættelse til udskudt skat	7	2.493.158	2.906.792
Hensatte forpligtelser		2.493.158	2.906.792
Kreditinstitutter		19.045.850	17.997.612
Leverandører af varer og tjenesteydelser		127.093	86.170
Gæld til tilknyttede virksomheder		844.974	845.605
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		130.000	0
Anden gæld		1.043.645	1.019.609
Kortfristede gældsforpligtelser		21.191.562	19.948.996
Gældsforpligtelser		21.191.562	19.948.996
Passiver		28.856.266	29.533.502
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. oktober	1.001.000	5.676.714	6.677.714
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.506.168</u>	<u>-1.506.168</u>
Egenkapital 30. september	<u>1.001.000</u>	<u>4.170.546</u>	<u>5.171.546</u>

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets kortfristede gæld overstiger selskabets omsætningsaktiver med TDKK 21.112. Selskabets fortsatte drift afhænger af den fremtidige indtjening samt fortsat finansiering fra SparNord. Ebbe Elmer Group A/S har afgivet en tilbagetrædelseserklæring over for alle øvrige kreditorer for en samlet gæld på i alt TDKK 845. Selskabets ledelse har udarbejdet et likviditetsbudget, der viser, at selskabets likviditet er tilstrækkelig frem til 30. september 2018. Der er usikkerhed knyttet til budgettet.

Selskabets lån hos Spar Nord TDKK 19.046 kan endvidere opsiges af begge parter med 14 dages varsel og skal delvis indfries den 30. september 2018. Det er ledelsens forventning, at lånene kan videreføres på nuværende betingelser.

Ovenstående forhold indikerer, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Det er ledelsens samlede vurdering, at selskabet vil have den fornødne likviditet, og at selskabet som følge heraf kan aflægge regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	94.699
	0	94.699
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	1

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	53.369	54.192
Andre finansielle omkostninger	1.009.677	975.657
	1.063.046	1.029.849

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>-413.634</u>	<u>-133.538</u>
	<u>-413.634</u>	<u>-133.538</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Grunde og bygninger	28.735.091	29.437.501
	28.735.091	29.437.501

På ejendommen er tinglyst en servitut, hvorefter Københavns Kommune har en ret til at købe ejendommen (hjemfaldspligt).

Københavns Kommune har i marts 2015 gjort hjemfaldspligten gældende med virkning i april 2020. Tilbagekøbsprisen er oplyst til prisen for ejendommen DKK 89.133 med tillæg for bygningens værdi. Bygningens værdi skal opgøres i henhold til deklARATIONEN.

Ledelsen har ladet Sadolin og Albæk fortage en vurdering af bygningen efter de principper der er fastlagt i deklARATIONEN. Sadolin og Albæk har vurderet bygningsværdien til DKK 29,6 mio. med tillæg af grunden. Det er ledelsens opfattelse at ejendommen værdi kan opretholdes.

Der er fortsat usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af grunde og bygninger, idet det ikke er afklaret, hvorledes hjemfaldspligten på ejendommen Jagtvej 157 bliver afviklet og til hvilken værdi. Der er som konsekvens heraf usikkerhed med målingen af udskudt skat.

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.001 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	4.789.453	4.953.214
Skattemæssigt underskud til fremførel	-2.296.295	-2.046.422
	2.493.158	2.906.792

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	28.735.091	29.437.501

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Til sikkerhed for gæld til Spar Nord TDKK 19.046 er tinglyst ejerpantebrev på i alt TDKK 23.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Der er tinglyst pantsætningsforbud på selskabets aktiver, hvorfor der ikke må gives pant i driftsmidler, goodwill, tilgodehavender og varelager mv. uden samtykke fra Spar Nord.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. inkl. tillæg og renter. Ebbe Elmer Holding A/S er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat, inkl. tillæg og renter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendommen Jagtvej 157 A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder husleje.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder direkte ejendomsudgifter, herunder ejendomskatter, forsikringer vedligeholdelse samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Udlejningsejendom	60 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.