

Annasvej 2-4 I/S

c/o Salling Ejendomsadministration A/S, Gammel Kongevej 11, st., 1610 København V

CVR-nr. 36 48 01 57

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2017.

Steffen Ebdrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Annasvej 2-4 I/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 17. februar 2017

Direktion

Chalotte Köhne
Annasvejen ApS

Steffen Ebdrup
Selskabet af 22. juli 1954 A/S

Chalotte Köhne
Selskabet af 11. august 1955 ApS

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til interessenterne i Annasvej 2-4 I/S

Vi har udført review af årsregnskabet for Annasvej 2-4 I/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 17. februar 2017

BRANDT

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Preben Dunker
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | Annasvej 2-4 I/S c/o Salling Ejendomsadministration A/S Gammel Kongevej 11, st. 1610 København V |
| | CVR-nr.: 36 48 01 57 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2. regnskabsår |
| Direktion | Chalotte Köhne, Annasvejen ApS Steffen Ebdrup, Selskabet af 22. juli 1954 A/S Chalotte Köhne, Selskabet af 11. august 1955 ApS |
| Revisor | BRANDT, statsautoriseret revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Aabyhøj |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i udlejning af ejendomme og hermed tilknyttet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 614.502 kr. mod 1.073.024 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 510.638 kr. mod 1.023.597 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Annasvej 2-4 I/S 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt eksterne omkostninger.

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 administration.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Ejendomme 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”.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

| <u>Note</u> | 1/1 2016 - 31/12 2016 | 11/12 2014 - 31/12 2015 |
|--|--------------------------|----------------------------|
| Bruttofortjeneste | 614.502 | 1.073.024 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 97.753 | 0 |
| Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme | 0 | 196.551 |
| Driftsresultat | 712.255 | 1.269.575 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -201.617 | -245.978 |
| Årets resultat | 510.638 | 1.023.597 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Selskabet af 11. august 1955 ApS | 170.213 | 341.199 |
| Selskabet af 22. juli 1954 ApS | 170.212 | 341.199 |
| Annesvejen ApS | 170.213 | 341.199 |
| Disponeret i alt | 510.638 | 1.023.597 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Investeringsejendomme | <u>32.150.000</u> | <u>31.647.370</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>32.150.000</u> | <u>31.647.370</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>32.150.000</u> | <u>31.647.370</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Andre tilgodehavender | 1.312 | 2.021 |
| | Periodeafgrænsningsposter | <u>0</u> | <u>9.775</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.312</u> | <u>11.796</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.312</u> | <u>11.796</u> |
| | Aktiver i alt | <u>32.151.312</u> | <u>31.659.166</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | |
| 2 Kapitalindestående i Selskabet af 11. august 1955 ApS | 2.011.412 | 1.841.199 |
| 3 Kapitalindestående i Selskabet af 22. juli 1954 A/S | 2.011.411 | 1.841.199 |
| 4 Kapitalindestående Annasvejen ApS | 2.011.412 | 1.841.199 |
| Egenkapital i alt | <u>6.034.235</u> | <u>5.523.597</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 24.610.409 | 24.603.450 |
| Deposita | 554.682 | 452.419 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>25.165.091</u> | <u>25.055.869</u> |
| Gæld til pengeinstitutter | 128.710 | 591.422 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 286.360 | 0 |
| Anden gæld | 535.345 | 488.278 |
| Periodeafgrænsningsposter | 1.571 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>951.986</u> | <u>1.079.700</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>26.117.077</u> | <u>26.135.569</u> |
| Passiver i alt | <u>32.151.312</u> | <u>31.659.166</u> |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 31.647.370 | 31.000.000 |
| Tilgang i årets løb | <u>404.877</u> | <u>647.370</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>32.052.247</u> | <u>31.647.370</u> |
| Årets regulering til dagsværdi | <u>97.753</u> | <u>0</u> |
| Regulering til dagsværdi 31. december 2016 | <u>97.753</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>32.150.000</u> | <u>31.647.370</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 markedsniveaue.

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

| | |
|---------------|------|
| Afkastprocent | 3,75 |
|---------------|------|

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.

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 2. Kapitalindestående i Selskabet af 11. august 1955 ApS | | |
| Kapitalindestående i Selskabet af 11. august 1955 ApS pr. 1. januar 2016 | 1.841.199 | 1.500.000 |
| Andel af årets resultat | <u>170.213</u> | <u>341.199</u> |
| | <u>2.011.412</u> | <u>1.841.199</u> |
| 3. Kapitalindestående i Selskabet af 22. juli 1954 A/S | | |
| Kapitalindestående i Selskabet af 22. juli 1954 A/S pr. 1. januar 2016 | 1.841.199 | 1.500.000 |
| Andel af årets resultat | <u>170.212</u> | <u>341.199</u> |
| | <u>2.011.411</u> | <u>1.841.199</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4. Kapitalindestående Annasvejen ApS | | |
| Kapitalindestående Annasvejen ApS pr. 1. januar 2016 | 1.841.199 | 1.500.000 |
| Andel af årets resultat | <u>170.213</u> | <u>341.199</u> |
| | <u>2.011.412</u> | <u>1.841.199</u> |

5. Gældsforpligtelser

| | <u>Afdrag første år</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt 31/12 2016</u> | <u>Gæld i alt 31/12 2015</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 24.610.409 | 24.610.409 | 24.603.450 |
| Deposita | <u>0</u> | <u>554.682</u> | <u>554.682</u> | <u>452.419</u> |
| | <u>0</u> | <u>25.165.091</u> | <u>25.165.091</u> | <u>25.055.869</u> |

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 24.610 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 32.400 t.kr.