

**K/S Jysk Detail,  
Rema1000 Hornslet**  
Marselis Tværvej 4  
8000 Aarhus C  
CVR-nr. 37156809

**Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.03.2019

**Dirigent**

---

Navn: Martin Kibsgaard Jensen

## Indholdsfortegnelse

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 1                  |
| Ledelsespåtegning                                       | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3                  |
| Ledelsesberetning                                       | 5                  |
| Resultatopgørelse for 2018                              | 6                  |
| Balance pr. 31.12.2018                                  | 7                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2018                           | 9                  |
| Noter   | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 12                 |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

K/S Jysk Detail, Rema1000 Hornslet

Marselis Tværvej 4

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 37156809

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### **Bestyrelse**

John Skafsgaard, formand

Jesper Hansen

Peter Christiansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for K/S Jysk Detail, Rema1000 Hornslet.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30.03.2019

### Bestyrelse

John Skafsgaard  
formand

Jesper Hansen

Peter Christiansen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i K/S Jysk Detail, Rema1000 Hornslet

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K/S Jysk Detail, Rema1000 Hornslet for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 30.03.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er køb, salg, udlejning, samt udvikling af investeringsejendommen beliggende Dalgårdsparken 4, 8543 Hornslet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har forløbet bedre end oprindeligt budgetteret i prospektet.

Selskabets investeringsejendom indregnes til dagsværdi, og der har i regnskabsåret været en positiv værdiregulering på t.kr. 279. Værdireguleringen er som følge af driftsforbedringer, idet afkastkravet er uændret i forhold til sidste års regnskab.

Låneomkostninger – som blev betalt i forbindelse med låneudbetalingen – afskrives regnskabsmæssigt i takt med, at lånene afdrages. Årets afskrivning på låneomkostninger er på t.kr. 12 og er i årsrapporten en del af selskabets finansielle omkostninger.

Renses resultatopgørelsen for dagsværdiregulering på investeringsejendomme og afskrivning på låneomkostninger, har selskabet opnået et resultat på t.kr. 667. Det er t.kr. 111 bedre end oprindeligt budgetteret i prospektet – primært grundet lavere renteudgifter.

Selskabet har anvendt det forbedrede resultat til nedbringelse af selskabets gæld.

Det kan konstateres, at selskabets Lejer, Rema 1000 Danmark A/S, vedbliver at være meget bonitetsstærk.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2018

|  | <u>Note</u> | <u>2018</u><br><u>kr.</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                     |             | <b>1.026.152</b>          | <b>822.661</b>            |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme |             | 278.536                   | 274.419                   |
| <b>Driftsresultat</b>                        |             | <b>1.304.688</b>          | <b>1.097.080</b>          |
| Andre finansielle omkostninger               | 1           | (371.545)                 | (398.182)                 |
| <b>Årets resultat</b>                        |             | <b>933.143</b>            | <b>698.898</b>            |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>       |             |                           |                           |
| Overført resultat                            |             | 933.143                   | 698.898                   |
|  |             | <b>933.143</b>            | <b>698.898</b>            |



**Balance pr. 31.12.2018**

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br><u>kr.</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Investeringsjendomme                        |             | 18.847.653                | 18.569.117                |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 2           | <b>18.847.653</b>         | <b>18.569.117</b>         |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |             | <b>18.847.653</b>         | <b>18.569.117</b>         |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 3.484                     | 0                         |
| Periodeafgrænsningsposter                   |             | 1.989                     | 1.955                     |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <b>5.473</b>              | <b>1.955</b>              |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <b>20.501</b>             | <b>0</b>                  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |             | <b>25.974</b>             | <b>1.955</b>              |
| <b>Aktiver</b>                              |             | <b>18.873.627</b>         | <b>18.571.072</b>         |

**Balance pr. 31.12.2018**

|  | <u>Note</u> | <u>2018</u><br><u>kr.</u> | <u>2017</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital                                 |             | 5.300.000                 | 5.300.000                 |
| Overført overskud eller underskud                  |             | 994.683                   | 61.540                    |
| <b>Egenkapital</b>                                 |             | <b><u>6.294.683</u></b>   | <b><u>5.361.540</u></b>   |
| <br>   |             |                           |                           |
| Bankgæld   |             | 11.951.131                | 12.475.321                |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | 3           | <b><u>11.951.131</u></b>  | <b><u>12.475.321</u></b>  |
| <br>   |             |                           |                           |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 3           | 407.836                   | 391.008                   |
| Bankgæld   |             | 0                         | 197.999                   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser           |             | 21.428                    | 21.007                    |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                  |             | 52.355                    | 51.634                    |
| Anden gæld   |             | 146.194                   | 72.563                    |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |             | <b><u>627.813</u></b>     | <b><u>734.211</u></b>     |
| <br>   |             |                           |                           |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                          |             | <b><u>12.578.944</u></b>  | <b><u>13.209.532</u></b>  |
| <br>   |             |                           |                           |
| <b>Passiver</b>                                    |             | <b><u>18.873.627</u></b>  | <b><u>18.571.072</u></b>  |
| <br>   |             |                           |                           |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              | 4           |                           |                           |

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

|                           | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo         | 5.300.000                               | 61.540   | 5.361.540            |
| Årets resultat            | 0                                       | 933.143  | 933.143              |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>5.300.000</b>                        | <b>994.683</b>   | <b>6.294.683</b>     |

## Noter

|   | <b>2018</b>           | <b>2017</b>                                      |
|---|-----------------------|--|
|   | <b>kr.</b>            | <b>kr.</b>                                       |
| <b>1. Andre finansielle omkostninger</b>              |                       |  |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 2.039                 | 1.940  |
| Renteomkostninger i øvrigt                            | <u>369.506</u>        | <u>396.242</u>                                   |
|   | <b><u>371.545</u></b> | <b><u>398.182</u></b>                            |
|   |                       | <b>Investe-<br/>rings-<br/>ejendomme<br/>kr.</b> |
| <b>2. Materielle anlægsaktiver</b>                    |                       |  |
| Kostpris primo  |                       | <u>18.850.235</u>                                |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                |                       | <b><u>18.850.235</u></b>                         |
| Dagsværdireguleringer primo                           |                       | (281.118)  |
| Årets dagsværdireguleringer                           |                       | <u>278.536</u>                                   |
| <b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>                   |                       | <b><u>(2.582)</u></b>                            |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                   |                       | <b><u>18.847.653</u></b>                         |

Op- og nedskrivninger af investeringsejendomme sker på grundlag af regnskabsmæssige vurdering på baggrund af markedsværdiberegninger ud fra nettolejen.

Investeringsejendommen er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Det gennemsnitlige afkastkrav for selskabets ejendom udgør 6,0% pr. 31.12.2018, imod 6,0% sidste år. En forøgelse af afkastkravet på 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 1,5 mio. kr. En formindskelse af afkastkravet på 0,5%-point vil forøge værdien med 1,7 mio. kr.

Den faktiske leje pr. m<sup>2</sup> for ejendommen det kommende år, udgør 1.103 kr., imod 1.087 kr. sidste år. Størrelsen på ejendommen udgør 1.025 m<sup>2</sup>. Der har i regnskabsåret ikke været tomgang i ejendommen. Selskabet har indgået en lejekontrakt med lejer, hvor den indledende uopsigelighed for lejer udløber i 2031.

## Noter

|   | <b>Forfald inden<br/>for 12<br/>måneder<br/>2018<br/>kr.</b> | <b>Forfald inden<br/>for 12<br/>måneder<br/>2017<br/>kr.</b> | <b>Forfald efter<br/>12 måneder<br/>2018<br/>kr.</b> | <b>Restgæld<br/>efter 5 år<br/>kr.</b> |
|---|--|--|--|--|
| <b>3. Langfristede<br/>gældsforpligtelser</b> |  |  |  |  |
| Bankgæld                                      | <u>407.836</u>   | <u>391.008</u>   | <u>11.951.131</u>                                    | <u>10.612.245</u>                      |
|   | <b><u>407.836</u></b>  | <b><u>391.008</u></b>  | <b><u>11.951.131</u></b>                             | <b><u>10.612.245</u></b>               |

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets mellemværende med pengeinstitut er sikret ved pant i ejendom, ved et tinglyst ejerpantebreve på i alt 14.420 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 18.848 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med selskabets pengeinstitut er der givet transport i lejekontrakt, herunder kontraktens løbende betalinger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter ved udlejning af erhvervslejemål. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter forfaldsprincippet.

#### Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder, administrationsomkostninger mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.]

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.