

Jagtvej 113-115 København ApS

CVR-nr. 33 25 90 26

Årsrapport 2012

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 8/4 2013

Stig Holmboe Thorsen
Dirigent

Kalvebod Brygge 45, 2., 1560 København V
Tlf.: (+45) 3338 9800, Fax: (+45) 3338 9801
e-mail: copenhagen@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	9
Balance pr. 31. december 2012	10
Noter til årsregnskabet	12

RSM plus

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Jagtvej 113-115 København ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 11. marts 2013

Direktion

Stig Holmboe Thorsen

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jagtvej 113-115 København ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jagtvej 113-115 København ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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.

København, den 11. marts 2013

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Jan Truedsson
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jagtvej 113-115 København ApS
Slotsherrensvej 215
2610 Rødovre

CVR-nr.: 33 25 90 26
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 3. november 2010
Hjemsted: Rødovre

Direktion

Stig Holmboe Thorsen

Revision

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Kalvebod Brygge 45, 2.
1560 København V

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at handle med og udvikle fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på kr. 3.191.396, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 5.471.906.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jagtvej 113-115 København ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udlejning af fast ejendom indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskonteringsmodeller.

Dagsværdien for investeringsejendomme er pr. 31. december 2012 fastsat ved anvendelse af en afkast-baseret værdiansættelsesmodel. Beregningerne tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korri-geret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

Dagsværdien af investeringsejendomme er pr. 31. december vurderet af det uafhængige valuarfirma .

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 aconto-skatter.

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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Nettoomsætning		3.777.349	2.012.680
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.827.801</u>	<u>-1.742.601</u>
Bruttoresultat		1.949.548	270.079
Værdireguleringer af investeringsaktiver		<u>-2.474.454</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-524.906	270.079
Finansielle indtægter	1	620.334	524
Finansielle omkostninger	2	<u>-4.060.403</u>	<u>-3.409.530</u>
Resultat før skat		-3.964.975	-3.138.927
Skat af årets resultat	3	<u>773.579</u>	<u>778.417</u>
Årets resultat		<u>-3.191.396</u>	<u>-2.360.510</u>
Overført overskud		<u>-3.191.396</u>	<u>-2.360.510</u>
		<u>-3.191.396</u>	<u>-2.360.510</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Aktiver der måles til dagsværdi	4		
Investeringsejendomme		<u>97.000.000</u>	<u>86.488.594</u>
		<u>97.000.000</u>	<u>86.488.594</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>97.000.000</u>	<u>86.488.594</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv		1.488.579	715.000
Selskabsskat		<u>63.417</u>	<u>63.417</u>
		<u>1.551.996</u>	<u>778.417</u>
Likvide beholdninger		<u>232.903</u>	<u>42.807</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.784.899</u>	<u>821.224</u>
AKTIVER I ALT		<u>98.784.899</u>	<u>87.309.818</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		<u>-5.551.906</u>	<u>-2.360.510</u>
Egenkapital i alt		<u>-5.471.906</u>	<u>-2.280.510</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	6		
Gæld til realkreditinstitutter		<u>36.484.696</u>	<u>37.103.960</u>
		<u>36.484.696</u>	<u>37.103.960</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		65.622.402	50.529.917
Leverandører af varer og tjenesteydelser		93.595	213.867
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.612	45.050
Anden gæld		1.984.703	1.697.534
Periodeafgrænsningsposter		<u>19.797</u>	<u>0</u>
		<u>67.772.109</u>	<u>52.486.368</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>104.256.805</u>	<u>89.590.328</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>98.784.899</u>	<u>87.309.818</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2012	2011
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	620.334	524
	<u>620.334</u>	<u>524</u>
	<u>620.334</u>	<u>524</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	4.060.403	3.409.530
	<u>4.060.403</u>	<u>3.409.530</u>
	<u>4.060.403</u>	<u>3.409.530</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-63.417
Årets udskudte skat	-773.579	-715.000
	<u>-773.579</u>	<u>-715.000</u>
	<u>-773.579</u>	<u>-778.417</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

4 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investeringsejendomme
Kostpris 1. januar 2012	86.488.595
Tilgang i årets løb	<u>12.985.859</u>
Kostpris 31. december 2012	<u>99.474.454</u>
Værdireguleringer 1. januar 2012	0
Årets værdireguleringer	<u>-2.474.454</u>
Værdireguleringer 31. december 2012	<u>-2.474.454</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u><u>97.000.000</u></u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Der er anvendt valuar til beregning af dagsværdi, som har anvendt 6% som afkastkrav ved beregning af dagsværdien.

Som uafhængig valuar er anvendt NORVIK Erhvervsmæglerselskab ApS.

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	80.000	-2.360.510	-2.280.510
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-3.191.396</u>	<u>-3.191.396</u>
Egenkapital 31. december 2012	<u><u>80.000</u></u>	<u><u>-5.551.906</u></u>	<u><u>-5.471.906</u></u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2012	Langfristet gæld 31. december 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>37.103.960</u>	<u>36.484.696</u>	<u>0</u>	<u>36.484.696</u>
	<u><u>37.103.960</u></u>	<u><u>36.484.696</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>36.484.696</u></u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 37.104, er der givet pant i investeringsejendomme med i alt t.kr. 45.488.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 76.015 i investeringsejendomme.