

# **Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S**

c/o DEAS A/S  
Dirch Passers Alle 76  
2000 Frederiksberg

CVR-nr. 33264550

## **Årsrapport for 2015**

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31. marts 2016

---

Kim Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Virksomhedsoplysninger .....	3
Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter .....	11

## **Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S**

### **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S c/o DEAS A/S Dirch Passers Alle 76 2000 Frederiksberg
Telefon	70302020 (administrator)
Telefax	70302021 (administrator)
CVR-nr.	33264550
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Hjemstedskommune	Frederiksberg
<b>Bestyrelse</b>	Morten Østrup Møller, Formand Michael Dinesen Hans Christian Melgaard
<b>Direktion</b>	Hans Christian Melgaard, Direktør
<b>Aktionærer</b>	Coller Partners 629 Harald Denmark K/S c/o Gorriseen Federspiel H.C. Andersens Boulevard 12 1553 København V
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup CVR-nr.: 33771231
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes den 31. marts 2016, hos Gorrissen Federspiel, H.C. Andersens Boulevard 12, 1553 København V, Danmark.

## **Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S**

### **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S.

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 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. marts 2016

### **Direktion**

Hans Christian Melgaard  
Direktør

### **Bestyrelse**

Morten Østrup Møller  
Formand

Michael Dinesen

Hans Christian Melgaard

## **Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S**

### **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

#### **Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S**

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 31. marts 2016

#### **PricewaterhouseCoopers**

#### **Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 33771231

Jesper Wiinholt  
Statsautoriseret revisor

Maj-Britt Nørskov Nannestad  
Statsautoriseret revisor

## **Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Regnskabsklasse**

Selskabet er omfattet af reglerne for regnskabsklasse B i årsregnskabsloven.

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S for 2015 er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabslovens og vedtægternes krav til regnskabsaflæggelse.

Ledelsen har for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 valgt at førtidsimplementere ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2016 eller senere, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Førtidsimplementeringen medfører, at selskabet har ændret regnskabspraksis på forpligtelser tilknyttet investeringsejendomme, som tidligere har været målt til dagsværdi, men som nu måles til amortiseret kostpris. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstallene, da selskabet har anvendt lempelsen i overgangsbekendtgørelsen, der giver mulighed for, at kostprisen på gældsforpligtelser knyttet til investeringsejendommen kan opgøres til dagsværdien på den seneste balancedag før overgangen til ny regnskabspraksis, hvilket er den 1. januar 2015.

Ændringerne har ikke påvirket årets resultat efter skat, balancesum og egenkapital.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### **Lejeindtægter**

Lejeindtægter fra udlejede boliger m.v. indregnes på forfaldstidspunktet.

#### **Driftsomkostninger**

Driftsomkostninger indeholder ejendomsskatter, forsikringer, abonnementer, planlagt og løbende vedligeholdelse, ejendomsparasing samt administrationsomkostninger.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og amortisering af låneomkostninger samt realiserede kursgevinster på indfrieede realkreditlån.

#### **Værdiregulering af investeringsejendomme og gæld**

Værdiregulering af investeringsejendomme til dagsværdi.

#### **Skat af årets resultat**

Selskabet er ikke selvstændig skattepligtig. Skattepligten påhviler de enkelte investorer i partnerselskabet. Som følge heraf afsættes der ikke skat i regnskabet.

#### **Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme måles til en skønnet dagsværdi. Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i en kapitalisering af investeringsejendommens forventede fremtidige afkast.

Op- og nedskrivninger i forhold til ejendommens kostpris foretages over resultatopgørelsen.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab, baseret på en individuel vurdering.

#### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

I posten periodeafgrænsningsposter under aktiverne, medtages afholdte udgifter som vedrører den efterfølgende regnskabsperiode.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger indeholder bankindeståender.

#### **Selskabsskat**

Der afsættes ikke aktuel eller udskudt skat i balancen, da selskabet ikke er selvstændig skattepligtig.

## **Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Gældsforpligtelser**

Prioritetsgæld, 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

## Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S

### Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Lejeindtægter		6.791.112	6.805.626
Driftsomkostninger		<u>-4.109.309</u>	<u>-3.453.792</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.681.803</b>	<b>3.351.834</b>
Værdiregulering investeringsejendomme	1	<u>30.600.000</u>	<u>-17.314.917</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>33.281.803</b>	<b>-13.963.083</b>
Finansielle indtægter	2	857.616	0
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.344.533</u>	<u>-2.663.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>32.794.886</b>	<b>-16.626.083</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>32.794.886</u>	<u>-16.626.083</u>
		<b>32.794.886</b>	<b>-16.626.083</b>

**Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S****Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Investeringsejendomme	4	<u>125.000.000</u>	<u>94.400.000</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>125.000.000</u></b>	<b><u>94.400.000</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>125.000.000</u></b>	<b><u>94.400.000</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Lejetilgodehavender		2.704	13.608
Andre tilgodehavender		9.290	6.153.907
Periodeafgrænsningsposter		0	18.060
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>11.994</u></b>	<b><u>6.185.575</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>739.188</u></b>	<b><u>3.320.941</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>751.182</u></b>	<b><u>9.506.516</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>125.751.182</u></b>	<b><u>103.906.516</u></b>

**Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S****Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	5	501.000	501.000
Overført resultat		13.123.503	-19.671.383
<b>Egenkapital i alt</b>	6	<b>13.624.503</b>	<b>-19.170.383</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter		77.563.833	75.107.616
Gæld til tilknyttede virksomheder		31.564.053	39.187.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	7	<b>109.127.886</b>	<b>114.294.616</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		364.490	0
Gæld til "Deposita"		1.617.344	1.688.279
Forudbetalt leje		647.841	630.150
Leverandører af varer og tjenesteydelser		107.548	33.949
Gæld til tilknyttede virksomheder		137.075	4.297.891
Anden gæld		124.495	2.132.014
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.998.793</b>	<b>8.782.283</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>112.126.679</b>	<b>123.076.899</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>125.751.182</b>	<b>103.906.516</b>
Virksomhedens aktiviteter	8		
Regnskabsmæssige skøn og estimater	9		
Eventualforpligtelser	10		

## Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S

Noter	kr.	kr.
	2015	2014
<b>1. Værdiregulering af investeringsejendomme</b>		
Værdiregulering, af ejendom	30.600.000	-19.037.000
Værdiregulering, af gæld	0	1.722.083
	<b>30.600.000</b>	<b>-17.314.917</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Realiserede kursgevinster	857.616	0
	<b>857.616</b>	<b>0</b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger gæld til tidligere tilknyttet virksomhed	-263.706	-491.565
Prioritetsrenter	-926.600	-2.165.767
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	-5.558	-5.668
Renteomkostninger, bank	-16.089	0
Renter til tilknyttet virksomhed	-131.517	0
Afskrivning af låneomkostninger	-1.063	0
	<b>-1.344.533</b>	<b>-2.663.000</b>
<b>4. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris primo	113.439.400	113.439.400
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>113.439.400</b>	<b>113.439.400</b>
Dagsværdireguleringer primo	-19.039.400	-2.400
Årets værdireguleringer	30.600.000	-19.037.000
<b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>	<b>11.560.600</b>	<b>-19.039.400</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>125.000.000</b>	<b>94.400.000</b>

Afkastkrav:

2015: Der henvises til note 9.

2014, 5,0%

2013, 4,23%

## Ejendomsselskabet Skyllebakke Havn P/S

<b>Noter</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>5. Selskabskapital</b>		
Aktiekapital pr. 31. december	501.000	501.000
	<b>501.000</b>	<b>501.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Selskabets kapitalgrundlag andrager kr. 501.000 fordelt i kommanditaktier á 1 kr. eller multipla heraf.

### 6. Egenkapital

	<b>Pr. 1. januar 2015</b>	<b>Forslag til årets resultat fordeling</b>	<b>Pr. 31. december 2015</b>
Selskabskapital	501.000		501.000
Overført resultat	-19.671.383	32.794.886	13.123.503
	<b>-19.170.383</b>	<b>32.794.886</b>	<b>13.624.503</b>

### 7. Langfristede gældsforpligtelser

	<b>Forfald efter 1 år</b>	<b>Forfald indenfor 1 år</b>	<b>Forfald efter 5 år</b>
Gæld til realkreditinstitutter	77.563.833	364.490	76.189.436
Gæld til tilknyttede virksomheder	31.564.053	0	31.564.053
	<b>109.127.886</b>	<b>364.490</b>	<b>107.753.489</b>

### 8. Virksomhedens aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive investeringsejendom.

### 9. Regnskabsmæssige skøn og estimater

Selskabets ejendom indregnes i balancen til en skønnet markedsværdi der pr. 31. december 2015 er baseret på vurderingen i forbindelse med salg af selskabet pr. 30. november 2015.

### 10. Panthæftelser og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i selskabets investeringsejendom med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på t.kr. 125.000.

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskylnerkaution over for tilknyttede virksomheders bankengagementer hos Nykredit Erhvervskredit A/S, hvorefter selskabet hæfter solidarisk for betaling af renter og gæld til tilknyttede virksomheders engagementer hos Nykredit Erhvervskredit A/S.

Dagsværdien af tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter udgør pr. 31. december 2015 tkr. 1.440.483.