

Ejendomsselskabet Amagerbrogade 102 ApS

Egtoftevej 1, 2950 Vedbæk

(CVR-nr. 27 08 82 01)

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den / 2012

dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger:	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Ledelsesberetning:	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab:	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Noter	13 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Ejendomsselskabet Amagerbrogade 102 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. september 2012

Direktion

Peter E. Nielsen

Bestyrelse:

Jesper Tullin
(Formand)

Ernest Schuster

Peter E. Nielsen

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Ejendomsselskabet Amagerbrogade 102 ApS
c/o Finansgruppen Erhverv A/S
Egtoftevej 1
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 27 08 82 01
Regnskabsåret 1. maj - 30. april

Direktion Peter E. Nielsen

Bestyrelse Jesper Tullin, formand
Ernest Schuster
Peter E. Nielsen

Revision JWS Revision
Registreret Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet Amagerbrogade 102 ApS Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Amagerbrogade 102 ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 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 feilinformation, 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 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. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger om forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er en betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabet samt visse koncernforbundne selskaber indgår en aftale om en refinansiering af deres kreditfaciliteter. Vi henviser til note 1, hvor ledelsen redegør for den betydelige usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, fordi det endnu er usikkert, om aftalen om selskabets kreditfaciliteter indgås. Ledelsen forventer, at selskabet og visse koncernforbundne selskaber indgår en sådan aftale og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Selskabets investeringsejendomme værdiansættes til dagsværdi på balancedagen på basis af en skønnet afkastrente. Investeringsejendommene i dette selskab indregnet til i alt kr. t. 32.000. Vi henviser til oplysningerne i note 1 om usikkerhed ved indregning og måling af selskabets investeringsejendomme. Ledelsen har ved regnskabsafslutningen vurderet, at værdien af ejendommene svarer til dagsværdien. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

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.

Hørsholm, den 30. september 2012

JWS Revision
Registreret Revisionsaktieselskab

Jens Weien Svendsen
Registreret revisor

Claus Hansen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør for året et underskud på kr. -9.162.951 efter skat, hvilket er som forventet. I resultatet indgår en regulering af investeringsejendom til dagsværdi med 11.440 t.kr.

Going Concern

Med hensyn til usikkerheden om selskabets evne til at fortsætte driften henvises til note 1 i årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Med hensyn til usikkerhed ved indregning og måling af selskabets investeringsejendomme henvises til note 1 i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Ejendomsselskabet Amagerbrogade 102 ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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

Lejeindtægter

Lejeindtægten indregnes i resultatopgørelsen, for den periode, indtægten vedrører. Lejeindtægten indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Investeringsejendom

Investeringsejendom måles til dagsværdi fastsat på baggrund af markedsforholdene på balancedagen. Dagsværdi er målt ud fra en afkastbaseret beregningsmodel med basis i en på balancedagen skønnet afkastrente. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavende fra salg der 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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles til dagsværdi i lighed med investeringsejendom.

Andre finansielle forpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE for perioden 1. maj 2011 - 30. april 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
Lejeindtægter		2.162.064	2.203.778
Andre driftsindtægter		12.655	14.715
Andre eksterne omkostninger		-524.236	-795.421
Regulering til dagsværdi på investeringsaktiver og prioritetsgæld	2	-11.942.082	1.340.000
		<hr/>	<hr/>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-10.291.599	2.763.072
Finansielle indtægter	3	8.032	15.980
Finansielle omkostninger	3	-1.591.146	-1.590.088
		<hr/>	<hr/>
RESULTAT FØR SKAT		-11.874.713	1.188.964
Skat af årets resultat	4	2.711.762	-289.568
		<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT		-9.162.951	899.396
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-9.162.951	899.396
		<hr/>	<hr/>
		-9.162.951	899.396
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE pr. 30. april 2012**AKTIVER:**

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
Investeringsjendom	5	32.000.000	43.440.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER, I ALT		32.000.000	43.440.000
ANLÆGSAKTIVER, I ALT		32.000.000	43.440.000
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		119.484	217.844
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		79.736	69.798
Andre tilgodehavender		18.124	12.630
Periodeafgrænsningsposter		117.948	23.843
TILGODEHAVENDER, I ALT		335.292	324.115
LIKVIDE BEHOLDNINGER		66.363	115.695
OMSÆTNINGSAKTIVER, I ALT		401.655	439.810
AKTIVER, I ALT		<u>32.401.655</u>	<u>43.879.810</u>

BALANCE pr. 30. april 2012**PASSIVER:**

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Anpartskapital	6	14.000.000	14.000.000
Overført resultat		-11.150.935	-1.987.984
EGENKAPITAL, I ALT		2.849.065	12.012.016
Udsudte skatteforpligtelser	7	1.351.438	4.063.200
Hensatte forpligtelser		1.351.438	4.063.200
Prioritetsgæld	8	17.356.254	17.295.006
Langfristede gældsforpligtelser		17.356.254	17.295.006
Kortfristet del af prioritetsgæld	8	440.834	322.685
Leverandørgæld		0	36.784
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.032.341	8.846.078
Anden gæld		1.228.718	1.229.636
Periodeafgrænsningsposter		143.005	74.405
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		10.844.898	10.509.588
GÆLDSFORPLIGTELSE, I ALT		28.201.152	27.804.594
PASSIVER, I ALT		32.401.655	43.879.810
Væsentlige usikkerheder ved aflæggelse af årsregnskabet	1		
Pantsætninger	9		
Andre noter	10 - 11		

NOTER**1. Væsentlige usikkerheder ved aflæggelse af årsregnskabet****Going concern**

Selskabets ultimative kapitalejere har besluttet at ophøre samarbejdet, hvorfor koncernen har iværksat en restrukturering af koncernstrukturen. Samtidig har den generelle økonomiske situation i omverdenen forårsaget, at koncernen har økonomiske udfordringer. Koncernens ledelse er således i forhandling om koncernens fremtidige kreditfaciliteter. Forhandlingerne er pågået i nogen tid. Koncernens fortsatte drift afhænger af, hvorvidt der kan indgås en aftale, således at koncernen kan opnå den tilstrækkelige likviditet til at fortsætte sin drift og herunder indfri sine finansielle forpligtelser som minimum frem til 30. april 2013. Det har på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke været muligt for koncernen at opnå dokumentation for de opnåede positive tilkendegivelser om de fremtidige kreditfaciliteter, hvorfor der således er væsentlig og betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er ledelsens forventning, at der kan opnås enighed om en samlet aftale om finansieringsforholdene for koncernen og har således valgt at aflægge årsregnskabet under

Koncernen har endvidere igangsat en optimering af sine finansielle beredskaber i de enkelte selskaber via en højere fokusering på koncerninterne mellemregninger. De enkelte selskabers evne til at indfri koncerninterne forpligtelser og hermed selskabets evne til at fortsætte driften, afhænger primært af, at ovenstående aftale etableres.

Ejendomme

Selskabet indregner sine investeringsejendomme til dagsværdi på baggrund af en på statusdagen skønnet afkastrente fastsat af ledelsen. Der knytter sig en naturlig usikkerhed i forbindelse med fastsættelse af denne afkastrente, særligt da grundlaget for tilsvarende ejendomme er yderst begrænset på grund af den generelle situation på ejendomsmarkedet.

Der er således forbundet nogen usikkerhed ved værdiansættelse af selskabets investeringsejendomme.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
2. Regulering til dagsværdi på investeringsaktiver og prioritetsgæld		
Regulering prioritetsgæld	-502.082	0
Regulering investeringsejendom	-11.440.000	1.340.000
	<u>-11.942.082</u>	<u>1.340.000</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle indtægter:		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.469	4.372
Andre renteindtægter	5.563	11.608
	<u>8.032</u>	<u>15.980</u>
Finansielle indtægter i alt		
Finansielle omkostninger:		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-630.163	-619.196
Andre finansielle omkostninger	-960.983	-970.892
	<u>-1.591.146</u>	<u>-1.590.088</u>
Finansielle omkostninger i alt		
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	<u>-1.583.114</u>	<u>-1.574.108</u>
4. Skat af årets resultat		
Korrektion skat tidligere år	0	6.268
Ændring af udskudt skat	-2.711.762	283.300
	<u>-2.711.762</u>	<u>289.568</u>

NOTER

	Investerings- ejendom
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	26.631.526
Årets tilgang	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>26.631.526</u>
Reguleringer primo	16.808.474
Årets regulering	<u>-11.440.000</u>
Reguleringer ultimo	<u>5.368.474</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u><u>32.000.000</u></u>

6. Egenkapital

Anpartskapitalen består af 14.000 anparter á 1.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 regnskabsår:

Anpartskapital 01.05.2005	125.000
Kapitalforhøjelse 29.04.2009	<u>13.875.000</u>
Anpartskapital 30.04.2012	<u>14.000.000</u>

	Anparts- kapital	Overført resultat	Ialt
Egenkapital primo	14.000.000	-1.987.984	12.012.016
Overført i året	<u>0</u>	<u>-9.162.951</u>	<u>-9.162.951</u>
Egenkapital ultimo	<u>14.000.000</u>	<u>-11.150.935</u>	<u>2.849.065</u>

7. Udskudte skatteforpligtelser

Udskudt skat påhviler investeringsejendom.

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristet prioritetsgæld	<u>440.834</u>	<u>322.685</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	<u>440.834</u>	<u>322.685</u>
Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	<u>17.356.254</u>	<u>17.295.006</u>
Nominal værdi af langfristede gældsforpligtelser	<u>17.356.254</u>	<u>17.295.006</u>
Efter mere end 5 år forfalder (dagsværdi)	<u>13.930.578</u>	<u>14.686.462</u>

NOTER**9. Pantsætninger**

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.		
Til sikkerhed for bankgæld for 3. mand er deponeret ejerpantebrev nom. 7.000 t.kr. i ejendommen.		
Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom	<u>32.000.000</u>	<u>43.440</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for kredit i tilknyttet virksomhed.

11. Negativ pledge

Selskabet har forpligtet sig til ikke at opstarte yderligere aktiviteter eller stifte yderligere gæld uden forudgående aftale med selskabets bankforbindelse.