

Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S

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

CVR-nr. 33264305

Årsrapport for 2015

5. regnskabsår

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

Kim Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S c/o DEAS A/S Dirch Passers Alle 76 2000 Frederiksberg
Telefon	70302020 (administrator)
Telefax	70302021 (administrator)
CVR-nr.	33264305
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Hjemstedskommune	Frederiksberg
Bestyrelse	Morten Østrup Møller, Formand Michael Dinesen Hans Christian Melgaard
Direktion	Hans Christian Melgaard, Direktør
Aktionærer	Coller Partners 629 Harald Denmark K/S c/o Gorrissen Federspiel H.C. Andersens Boulevard 12 1553 København V
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup CVR-nr.: 33771231
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 31. marts 2016, hos Gorrissen Federspiel, H.C. Andersens Boulevard 12, 1553 København V, Danmark.

Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S

Ledelsepåtegning

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

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Strandbjerg 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 Strandbjerg P/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Selskabet er omfattet af reglerne for regnskabsklasse B i årsregnskabsloven.

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S for 2015 er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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, ejendomsparing 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 nominel 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 Strandbjerg 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 Strandbjerg P/S

Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Lejeindtægter		5.061.829	5.131.895
Driftsomkostninger		<u>-1.355.550</u>	<u>-2.438.193</u>
Bruttoresultat		3.706.279	2.693.702
Værdiregulering Investeringsejendomme	1	<u>21.600.000</u>	<u>-6.805.154</u>
Driftsresultat		25.306.279	-4.111.452
Finansielle indtægter	2	918.256	0
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.224.665</u>	<u>-2.674.384</u>
Årets resultat		24.999.870	-6.785.836
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>24.999.870</u>	<u>-6.785.836</u>
		24.999.870	-6.785.836

Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Investeringsejendomme	4	<u>114.000.000</u>	<u>92.400.000</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>114.000.000</u>	<u>92.400.000</u>
Anlægsaktiver		<u>114.000.000</u>	<u>92.400.000</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Lejertilgodehavender		7.187	22.967
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>14.495</u>
Tilgodehavender		<u>7.187</u>	<u>37.462</u>
Likvide beholdninger		<u>335.279</u>	<u>844.598</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>342.466</u>	<u>882.060</u>
Aktiver i alt		<u>114.342.466</u>	<u>93.282.060</u>

Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital	5	501.000	501.000
Overført resultat		13.610.384	-11.389.486
Egenkapital i alt	6	14.111.384	-10.888.486
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter		85.268.001	80.418.256
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.687.245	21.549.071
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	97.955.246	101.967.327
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		407.890	0
Gæld til "Deposita"		1.087.434	1.288.054
Forudbetalt leje		508.510	574.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.224	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		58.422	273.463
Anden gæld		198.356	67.602
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.275.836	2.203.219
Gældsforpligtelser i alt		100.231.082	104.170.546
Passiver i alt		114.342.466	93.282.060
Virksomhedens aktiviteter	8		
Regnskabsmæssige skøn og estimater	9		
Eventualforpligtelser	10		

Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S

Noter	kr.	kr.
	2015	2014
1. Værdiregulering af investeringsejendomme		
Værdiregulering, af ejendom	21.600.000	-8.649.000
Værdiregulering, af gæld	0	1.843.846
	21.600.000	-6.805.154
2. Finansielle indtægter		
Realiserede kursgevinster	918.256	0
	918.256	0
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, gæld til tidligere tilknyttet virksomhed	-145.013	-270.313
Prioritetsrenter	-1.014.347	-2.398.403
Renteomkostninger, bank	-5.448	0
Renteomkostninger tilknyttet virksomhed	-5.558	-5.668
Renter til tilknyttet virksomhed	-52.864	0
Afskrivning af låneomkostninger	-1.435	0
	-1.224.665	-2.674.384
4. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	101.051.471	101.051.471
Kostpris ultimo	101.051.471	101.051.471
Dagsværdireguleringer primo	-8.651.471	-2.471
Årets værdireguleringer	21.600.000	-8.649.000
Dagsværdireguleringer ultimo	12.948.529	-8.651.471
Regnskabsmæssig værdi ultimo	114.000.000	92.400.000

Afkast:

2015: Der henvises til note 9.

2014, 5,0%

2013, 3,75%

Ejendomsselskabet Strandbjerg P/S

Noter	kr.	kr.
	2015	2014
5. Selskabskapital		
Aktiekapital pr. 31. december	501.000	501.000
	501.000	501.000

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

	Pr. 1. januar 2015	Forslag til årets resultat fordeling	Pr. 31. december 2015
Selskabskapital	501.000		501.000
Overført resultat	-11.389.486	24.999.870	13.610.384
	-10.888.486	24.999.870	14.111.384

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	85.268.001	407.890	83.729.956
Gæld til tilknyttede virksomheder	12.687.245	0	12.687.245
	97.955.246	407.890	96.417.201

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. 114.000.

Herudover er der stillet sikkerhed i investeringsejendom over for ejerforeningen for i alt t.kr. 1.505.

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. 1.432.735.