

K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck

CVR-nr. 29427178

Identifikationsnummer 29427178

Amaliegade 27

1256 København K

Årsrapport 2015

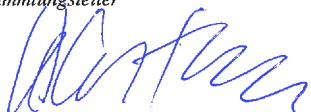
Geschäftsbericht 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 17.03.2016

Genehmigt auf der Hauptversammlung des Unternehmens am 17.03.2016

Dirigent

Versammlungsleiter



Navn: Astrid Meldgaard Anthonisen

Name:

Indholdsfortegnelse

Inhalt

	Side <u>Seite</u>
Virksomhedsoplysninger / <i>Unternehmensdaten</i>	1
Ledelsespåtegning / <i>Erklärung der Geschäftsleitung zum Geschäftsbericht</i>	2
Den uafhængige revisors erklæring / <i>Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers</i>	3
Ledelsesberetning / <i>Lagebericht</i>	6
Anvendt regnskabspraksis / <i>Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden</i>	8
Resultatopgørelse for 2015 / <i>Gewinn- und Verlustrechnung 2015</i>	13
Balance pr. 31.12.2015 / <i>Bilanz zum 31.12.2015</i>	14
Egenkapitalopgørelse for 2015 / <i>Eigenkapitalveränderungsrechnung 2015</i>	16
Noter / <i>Anhang</i>	17

Dieses Dokument ist eine unautorisierte Übersetzung der dänischen Vorlage. Im Falle von Abweichungen findet die dänische Vorlage Anwendung.

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck
Amaliegade 27
1256 København K

CVR-nr.: 29427178
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Ivan Vinther Andersen, formand

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Unternehmensdaten

Unternehmen

*K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck
Amaliegade 27
1256 Kopenhagen K*

*Gesellschaftsregister-Nr.: 29427178
Sitz: Kopenhagen, Dänemark
Geschäftsjahr: 01.01.2015 - 31.12.2015*

Aufsichtsrat

Ivan Vinther Andersen, Vorsitzender

Abschlussprüfer

*Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 Kopenhagen C*

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

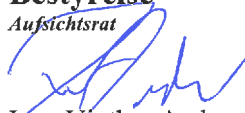
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17.03.2016
Kopenhagen, 17.03.2016

Bestyrelse
Aufsichtsrat


Ivan Vinther Andersen
formand
Vorsitzender

Erklärung der Geschäftsleitung zum Geschäftsbericht

Der Aufsichtsrat und der Vorstand haben heute den Geschäftsbericht der K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck für das Geschäftsjahr 01.01.2015 - 31.12.2015 beschlossen und genehmigt.

Der Geschäftsbericht wird in Übereinstimmung mit dem dänischen Gesetz über den Jahresabschluss erstellt.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage des Unternehmens zum 31.12.2015 bzw. seiner Finanz- und Ertragslage für das Geschäftsjahr 01.01.2015 - 31.12.2015.

Der Lagebericht enthält nach unserer Beurteilung eine den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung der darin angesprochenen Sachverhalte.

Der Geschäftsbericht wird zur Genehmigung der Hauptversammlung vorgelegt.

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Kapitaleigner der K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck

Bescheinigung des Jahresabschlusses

Wir haben den Jahresabschluss der K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck - bestehend aus Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Gewinn- und Verlustrechnung, Bilanz, Eigenkapitalveränderungsrechnung sowie Anhang für das Geschäftsjahr 01.01.2015 - 31.12.2015 geprüft. Der Jahresabschluss ist nach dem dänischen Gesetz über Jahresabschluss erstellt worden.

Verantwortung der Geschäftsleitung für den Jahresabschluss

Die Aufstellung des Jahresabschlusses, der nach Maßgabe des dänischen Gesetzes über den Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild zu vermitteln hat, liegt in der Verantwortung der Geschäftsleitung. Diese Verantwortung umfasst auch die interne Kontrolle, die die Geschäftsleitung für die Erstellung eines Jahresabschlusses ohne wesentliche falsche Angaben, unabhängig davon, ob diese durch Verstöße oder Unrichtigkeiten verursacht werden, für erforderlich hält.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss abzugeben. Wir haben die Abschlussprüfung unter Beachtung der Internationalen Prüfungsstandards sowie weiterer Pflichten nach dänischen Prüfungsvorschriften durchgeführt. Danach haben wir die geltenden ethischen Bedingungen einzuhalten und die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Im Rahmen der Abschlussprüfung werden Nachweise für Wertansätze und sonstigen Angaben im Jahresabschluss eingeholt. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers. Dies umfasst auch die Prüfungshandlungen zur Beurteilung der Risiken für wesentliche falsche Angaben im Jahresabschluss, unabhängig davon, ob diese durch Verstöße oder Unrichtigkeiten verursacht werden. Bei der Beurteilung der Risiken berücksichtigt der Abschlussprüfer die interne Kontrolle, die sich auf die Aufstellung eines Jahresabschlusses durch das Unternehmen

Den uafhængige revisors erklæring

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, afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditgiverne fortsat accepterer, at selskabet ikke servicerer lånene fuldt ud før ejendommen sælges. Vi tager derfor forbehold for, at regnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

bezieht, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, um sachgerechte Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber, um ein Urteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Unternehmens abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der von der Geschäftsleitung angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, die Vertretbarkeit der Schätzungen der Geschäftsleitung sowie der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine hinreichend sichere Grundlage für unser negatives Prüfungsurteil bilden.

Einschränkungen

Grundlage für das negative Prüfungsurteil

Der Jahresabschluss ist unter Voraussetzung des Fortbestandes erstellt. Wie im Anhang 1 des Jahresabschlusses erläutert, ist es eine Voraussetzung des Fortbestandes, dass die Kreditgeber noch akzeptieren, dass die Gesellschaft die Darlehen bedienen, bis die Liegenschaft verkauft ist. Aufgrund der Bedeutung der Einwendung zur Voraussetzung des Fortbestandes, erteilen wir deswegen einen Versagungsvermerk.

Negatives Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung des dänischen Gesetzes über den Jahresabschluss, aufgrund der Bedeutung des im Absatz „Grundlage für das negative Prüfungsurteil“ beschriebenen Sachverhalts, nicht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage zum 31.12.2015 und der Finanz- und Ertragslage des Unternehmens für das Geschäftsjahr 01.01.2015 - 31.12.2015.

Den uafhængige revisors erklæring

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 17.03.2016

Kopenhagen, 17.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Thomas Hermann
statsautoriseret revisor
Staatlich autorisierter Revisor



Anders Paulsen
statsautoriseret revisor
Staatlich autorisierter Revisor

CVR-nr.: 33 96 35 56

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Stellungnahme zum Lagebericht

Wir haben nach Maßgabe des dänischen Gesetzes über den Jahresabschluss den Lagebericht durchgelesen. Es wurden neben den im Rahmen der ausgeweiterten prüferischen Durchsicht des Jahresabschlusses durchgeführten handlungen keine weiteren Handlungen vorgenommen.

Nach unserer Beurteilung stehen die im Lagebericht enthaltenen Angaben vor diesem Hintergrund im Einklang mit dem Jahresabschluss.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter udlejning og drift af selskabets ejendom i Gladbeck.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck ejer en gågadeejendom i byen Gladbeck.

Årets resultat på 476 t.kr. er tilfredsstillende.

Selskabets drift giver ikke likviditet til at servicere långiverne fuldt ud og selskabet er derfor ophørt med at betale renter og afdrag på 2. prioritetsfinansieringen. Endvidere er der en restance på 1. prioritetsfinansieringen, som selskabet arbejder på at finde en aftale med långiver om. Udover restancen på 40 t. EUR betales der løbende renter og afdrag på 1. prioritetsfinansieringen. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at långiverne fortsat accepterer, at selskabet ikke servicerer lånene før ejendommen sælges.

Kommanditselskabets ejendomme optages i henhold til anvendt regnskabspraksis til dagsværdi på grundlag af en afkastbaseret metode.

Selskabets egenkapital udgør ved regnskabsårets udgang (983) t.kr.

Lagebericht

Haupttätigkeit

Die Haupttätigkeit der Gesellschaft besteht darin, ihre Liegenschaft in Gladbeck zu vermieten und zu betreiben.

Geschäftsentwicklung

K/S Asschenfeldt, Hochstrasse, Gladbeck, umfasst die Liegenschaft in der Einkaufsstraße der Stadt Gladbeck.

Das Jahresergebnis von 476 TDKK ist zufriedenstellend.

Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft erzeugt nicht ausreichend Liquidität um die Kreditgeber völlig zu bedienen, weswegen die Gesellschaft aufgehört hat, die Zinsen und Tilgungen für die 2. Hypothek zu zahlen. Weiterhin besteht ein Rückstand auf der 1. Hypothek, auf dem die Gesellschaft arbeitet eine Lösung mit dem Kreditgeber zu finden. Neben der Rückstand auf 40 t . EUR wird auf der 1. Hypothek Zinsen und Tilgungen laufende bezahlt. Es ist eine Voraussetzung des Fortbestandes, dass die Kreditgeber noch akzeptieren, dass die Gesellschaft die Darlehen nicht bedienen, biss die Liegenschaft verkauft wird.

Die Liegenschafte der Kommanditgesellschaft wird nach den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zum beizulegenden Zeitwert auf Grundlage einer ertragsbasierten Methode erfasst.

Das Eigenkapital der Gesellschaft beträgt zum Geschäftsjahresende (983) TDKK.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Lagebericht

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind seit dem Bilanzstichtag bis zum heutigen Tage keine Ereignisse eingetreten, die die Beurteilung des Jahresabschlusses beeinflussen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Größenklasse

Der Geschäftsbericht wurde in Übereinstimmung mit den für die Größenklasse B geltenden Rechnungslegungsvorschriften des dänischen Gesetzes über den erstellt.

Der Jahresabschluss wurde nach den gleichen Methoden wie im Vorjahr erstellt.

Ansatz und Bewertung

Vermögenswerte kommen in der Bilanz zum Ansatz, wenn es als Folge eines früheren Ereignisses wahrscheinlich ist, dass dem Unternehmen ein künftiger wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird, und der Wert des einzelnen Vermögenswertes verlässlich bewertet werden kann.

Verbindlichkeiten werden in der Bilanz erfasst, wenn das Unternehmen als Folge eines früheren Ereignisses eine rechtliche oder tatsächliche Verpflichtung hat, und es wahrscheinlich ist, dass dem Unternehmen ein künftiger wirtschaftlicher Nutzen entfließen wird, und der Wert der einzelnen Verbindlichkeit verlässlich bewertet werden kann.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden bei Ersterfassung zu Herstellungs- oder Anschaffungskosten bewertet. Folgebewertungen erfolgen nach Ersterfassung wie unten für die einzelnen Posten beschrieben.

Bei Erfassung und Bewertung sind vorhersehbare Risiken und Verluste zu berücksichtigen, die vor Erstellung des Geschäftsberichts entstehen, und die die zum Bilanzstichtag vorliegenden Umstände be- stätigen oder entkräften.

Anvendt regnskabspraksis

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen for den periode, indtægten vedrører.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser såsom gæld til realkreditinstitutter og bankgæld til dagsværdi.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Erträge kommen zum Realisierungszeitpunkt erfolgswirksam zum Ansatz, wohingegen Aufwendungen mit den das Geschäftsjahr betreffenden Beträgen erfasst werden.

Währungsumrechnung

Geschäftsvorfälle in Fremdwährung werden bei Ersterfassung zu dem am Transaktionstag geltenden Kurs umgerechnet. Forderungen, Verbindlichkeiten und andere monetäre Posten in Fremdwährung, die am Bilanzstichtag nicht beglichen worden sind, werden zum Bilanzstichtagskurs umgerechnet. Wechselkursdifferenzen, die zwischen dem am Transaktionstag geltenden Kurs und dem Kurs am Zahlungstag bzw. Bilanzstichtagskurs entstehen, kommen in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzerträge oder Finanzaufwendungen zum Ansatz. Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte, Vorräte und andere nichtmonetäre Vermögenswerte, die in fremder Währung gekauft wurden, werden zu historischen Kursen umgerechnet.

Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

Mieteinnahmen werden in der Erfolgs für diejenige Periode erfasst, auf die sie sich beziehen.

Zeitwertberichtigungen von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien und der damit verbundenen finanziellen Verbindlichkeiten

Zeitwertberichtigungen der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien und der damit verbundenen finanziellen Verbindlichkeiten umfassen Anpassungen des Geschäftsjahres der vom Unternehmen als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien und der damit verbundenen finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomme i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Sonstige externe Aufwendungen

Zu sonstigen externen Aufwendungen gehören für die ordentlichen Tätigkeiten des Unternehmens anfallende Kosten, hierunter Raumkosten, Büroaufwand u.dgl.

Räumlichkeitsaufwendungen

Zu Räumlichkeitsaufwendungen gehören Aufwendungen, die für den Betrieb des Immobilienportfolios im Laufe des Geschäftsjahres anfallen, hierunter Reparatur- und Instandhaltungskosten, Grundstückssteuern sowie Aufwendungen für Strom, Wasser und Heizung, die bei den Mietern nicht direkt erhoben werden.

Sonstige Finanzerträge

Zu sonstigen Finanzerträgen gehören erhaltene Dividenden u.dgl. aus anderen Wertpapieren und Anteilsrechten, Zinserträge, hierunter Zinserträge aus Forderungen gegen verbundene Unternehmen, Nettokursgewinnen aus Wertpapieren, Verbindlichkeiten und Geschäftsvorfälle in Fremdwährung, Amortisierung von Finanzanlagen sowie Rückerstattungen im Rahmen des dänischen Akontosteuer-systems u.dgl.

Sonstige Finanzaufwendungen

Sonstige Finanzaufwendungen setzen sich zusammen aus Zinsaufwendungen, hierunter Nettokursverlusten aus Verbindlichkeiten und Transaktionen in Fremdwährung, Amortisierung finanzieller Verbindlichkeiten u.dgl.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Investeringsjendomme

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

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsjendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Prioritetsgæld i investeringsjendom måles til dagsværdi.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bilanz

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Solche Immobilien werden bei Ersterfassung mit ihren Anschaffungskosten bewertet, die sich aus dem Kaufpreis der Immobilien zuzüglich etwaiger damit direkt verbundener Beschaffungskosten zusammensetzen.

Die Immobilien werden nach Ersterfassung mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, der den Betrag darstellt, zu dem die einzelne Immobilie an einen Drittkäufer veräußert werden könnte. Der beizulegende Zeitwert der Immobilien wird jährlich unter Anwendung der errechneten Kapitalwerte der voraussichtlichen Cashflows aus der einzelnen als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien neubewertet. Bei Errechnung der Kapitalwerte wird ein Abzinsungssatz angewandt, der die aktuellen Renditeforderungen an ähnliche Immobilien widerspiegelt. Zeitwertberichtigungen des Geschäftsjahres werden erfolgswirksam erfasst

Forderungen

Forderungen werden mit ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die in der Regel dem Nominalbetrag abzüglich außerplanmäßiger Abschreibungen wegen Forderungsausfälle entspricht.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zu Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten gehören liquide Bestände und Bankguthaben.

Verbindlichkeiten gegenüber Realkreditinstituten

Hypothekenschulden der Investitionsliegenschaft werden mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten werden mit ihren fortgeführten Anschaffungskosten, die in der Regel dem Nominalbetrag entsprechen, bewertet.

Rechnungsabgrenzungsposten

Passive Rechnungsabgrenzungsposten umfassen erhaltene Erträge, die in nachfolgenden Geschäftsjahren erfolgswirksam werden. Rechnungsabgrenzungsposten werden mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten angesetzt.

Resultatopgørelse for 2015

Gewinn- und Verlustrechnung 2015

	Note	2015	2014
	<i>Anhang</i>	DKK	DKKT
Nettoomsætning <i>Umsatzerlöse</i>	2	2.735.692	2.618
Andre eksterne omkostninger <i>Andere externe Aufwendungen</i>	3	(270.800)	(360)
Ejendomsomkostninger <i>Liegenschaftskosten</i>	4	(331.253)	(235)
Driftsresultat <i>Betriebliches Ergebnis</i>		2.133.639	2.023
Andre finansielle indtægter <i>Sonstige Finanzerträge</i>	5	1.457	(1)
Andre finansielle omkostninger <i>Sonstige Finanzaufwendungen</i>	6	(1.671.814)	(1.691)
Resultat af ordinære aktiviteter før dagsværdireguleringer og skat <i>Ergebnis der ordentlichen Geschäftstätigkeiten vor Zeitwertberichtigungen und Ertragssteuern</i>		463.282	331
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme <i>Zeitwertberichtigung von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien</i>		75.600	4.409
Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser <i>Zeitwertberichtigung finanzieller Verbindlichkeiten</i>		(62.753)	57
Resultat af ordinære aktiviteter før skat <i>Ergebnis der ordentlichen Geschäftstätigkeiten vor Ertragssteuern</i>		476.129	4.797
Årets resultat <i>Jahresergebnis</i>		476.129	4.797
Forslag til resultatdisponering <i>Vorschlag zur Verwendung des Ergebnisses</i>			
Overført resultat <i>Ergebnisvortrag</i>		476.129	4.797
		476.129	4.797

Balance pr. 31.12.2015*Bilanz zum 31.12.2015*

	Note	2015	2014
	<i>Anhang</i>	DKK	DKKT
Investeringsejendomme <i>Als Finanzinvestition holdte Immobilien</i>		29.850.000	29.774
Materielle anlægsaktiver <i>Sachanlagen</i>	7	<u>29.850.000</u>	<u>29.774</u>
Anlægsaktiver <i>Anlagevermögen</i>		<u>29.850.000</u>	<u>29.774</u>
Andre tilgodehavender <i>Sonstige Forderungen</i>		48.488	89
Tilgodehavender <i>Forderungen</i>		<u>48.488</u>	<u>89</u>
Likvide beholdninger <i>Flüssige Mittel</i>		<u>144.105</u>	<u>113</u>
Omsætningsaktiver <i>Umlaufvermögen</i>		<u>192.593</u>	<u>202</u>
Aktiver <i>Aktiva</i>		<u><u>30.042.593</u></u>	<u><u>29.976</u></u>

Balance pr. 31.12.2015*Bilanz zum 31.12.2015*

	Note <i>Anhang</i>	2015 <u>DKK</u>	2014 <u>DKKT</u>
Virksomhedskapital <i>Unternehmenskapital</i>	8	13.660.282	13.660
Overført overskud eller underskud <i>Gewinn- oder Verlustvortrag</i>		(14.643.486)	(15.119)
Egenkapital <i>Eigenkapital</i>		<u>(983.204)</u>	<u>(1.459)</u>
Gæld til realkreditinstitutter <i>Verbindlichkeiten gegenüber Realkreditinstituten</i>		0	23.852
Bankgæld <i>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</i>		6.425.884	5.991
Anden gæld <i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>		131.460	131
Langfristede gældsforpligtelser <i>Langfristige Verbindlichkeiten</i>	9	<u>6.557.344</u>	<u>29.974</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser <i>Kurzfristiger Teil langfristiger Verbindlichkeiten</i>	9	23.595.893	937
Anden gæld <i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>	10	867.001	524
Periodeafgrænsningsposter <i>Rechnungsabgrenzungsposten</i>		5.559	0
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Kurzfristige Verbindlichkeiten</i>		<u>24.468.453</u>	<u>1.461</u>
Gældsforpligtelser <i>Verbindlichkeiten</i>		<u>31.025.797</u>	<u>31.435</u>
Passiver <i>Passiva</i>		<u>30.042.593</u>	<u>29.976</u>
Going concern <i>Unternehmensfortführung</i>	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Verpfändungen und Sicherheiten</i>	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015*Eigenkapitalveränderungsrechnung 2015*

	Virksom- hedskapital <i>Unternehmenskapi- tal</i>	Overført overskud eller underskud <i>Gewinn- oder Verlustvortrag</i>	I alt <i>Insgesamt</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital primo <i>Eigenkapital Jahresanfang</i>	13.660.282	(15.119.615)	(1.459.333)
Årets resultat <i>Jahresergebnis</i>	0	476.129	476.129
Egenkapital ultimo <i>Eigenkapital Jahresende</i>	13.660.282	(14.643.486)	(983.204)

Noter

Anhang

1. Going concern

1. Unternehmensfortführung

Som beskrevet i ledelsesberetningen giver selskabets drift ikke likviditet til at servicere långiverne fuldt ud og selskabet er derfor ophørt med at betale renter og afdrag på 2. prioritetsfinansieringen. Endvidere er der en restance på 1. prioritetsfinansieringen, som selskabet arbejder på at finde en aftale med långiver om. Ud over restancen på 40 t. EUR betales der løbende renter og afdrag på 1. prioritetsfinansieringen. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at långiverne fortsat accepterer, at selskabet ikke servicerer lånene før ejendommen sælges.

Wie im Lagebericht erörtert, erzeugt die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft nicht ausreichend Liquidität um die Kreditgeber völlig zu bedienen, weswegen die Gesellschaft aufgehört hat, die Zinsen und Tilgungen für die 2. Hypothek zu zahlen. Weiterhin besteht ein Rückstand auf der 1. Hypothek, auf dem die Gesellschaft arbeitet eine Lösung mit dem Kreditgeber zu finden. Neben der Rückstand auf 40 t. EUR wird auf der 1. Hypothek Zinsen und Tilgungen laufende bezahlt. Es ist eine Voraussetzung des Fortbestandes, dass die Kreditgeber noch akzeptieren, dass die Gesellschaft die Darlehen nicht bedienen, biss die Liegenschaft verkauft wird.

2. Nettoomsætning

2. Umsatzerlöse

	2015	2014
	DKK	DKKT
Huslejeindtægt	2.680.624	2.665
<i>Mieteinnahme</i>		
Tilbageført huslejetab	87.245	(15)
<i>Zurück geführt verlust. Mieter</i>		
Huslejenedsættelse	(32.177)	(32)
<i>Mietreduktion</i>		
	2.735.692	2.618

Noter*Anhang***3. Andre eksterne omkostninger***3. Andere externe Aufwendungen*

	2015	2014
	DKK	DKKT
Administrationsvederlag, Danmark <i>Verwaltungsentgelt, Dänemark</i>	119.508	117
Administrationsvederlag, Tyskland <i>Verwaltungsentgelt, Deutschland</i>	70.418	123
Mæglerudgifter <i>Entgelt Makler</i>	10.620	10
Ejendomscontrolling <i>Immobiliencontrolling</i>	17.910	18
Bestyrelsesansvarsforsikring <i>Haftpflichtversicherung</i>	3.219	4
Bestyrelshonorar <i>Aufsichtsratsvergütung</i>	27.500	0
Advokat <i>Anwalt</i>	2.303	46
Revision <i>Abschlussprüfung</i>	31.200	31
Rejseomkostninger <i>Reisekosten</i>	275	3
Bankgebyrer <i>Gebühren an Kreditinstitute</i>	3.657	5
Diverse <i>Sonstige</i>	(15.810)	4
	270.800	361

Noter*Anhang***4. Ejendomsomkostninger***4. Liegenschaftskosten*

	2015	2014
	DKK	DKKT
Forsikring	12.652	12
<i>Versicherung</i>		
Ejendomsskatter	33.692	34
<i>Grundsteuer</i>		
Vedligeholdelse	126.051	91
<i>Instandhaltung</i>		
Øvrige driftsomkostninger	158.858	98
<i>Sonstige betriebliche Aufwendungen</i>		
	331.253	235

5. Andre finansielle indtægter*5. Sonstige Finanzerträge*

	2015	2014
	DKK	DKKT
Renteindtægter i øvrigt	266	0
<i>Sonstige Zinserträge</i>		
Valutakursreguleringer	1.191	(1)
<i>Wechselkursberichtigungen</i>		
	1.457	(1)

Noter

Anhang

6. Andre finansielle omkostninger

6. Sonstige Finanzaufwendungen

	2015	2014
	DKK	DKKT
Renter af prioritetslån	1.206.000	1.255
<i>Zinsen, Hypothekendarlehen</i>		
Renter af bankgæld	434.999	404
<i>Zinsen, Bankverbindlichkeiten</i>		
Investor	9	0
<i>Investor</i>		
Renter, kommanditister	24.472	26
<i>Zinsen, Kommanditisten</i>		
Renter, komplementar	6.334	6
<i>Zinsen, persönlich haftender Gesellschafter</i>		
Valutakursreguleringer	0	1
<i>Wechselkursberichtigungen</i>		
	1.671.814	1.692

Noter*Anhang*

	Investerings- ejendomme <i>Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien</i> DKK
7. Materielle anlægsaktiver	
<i>7. Sachanlagen</i>	
Kostpris primo	43.915.926
<i>Anschaffungs- oder Herstellungskosten Jahresanfang</i>	
Kostpris ultimo	<u>43.915.926</u>
<i>Anschaffungs- oder Herstellungskosten Jahresende</i>	
Dagsværdireguleringer primo	(14.141.526)
<i>Zeitwertberichtigungen Jahresanfang</i>	
Årets dagsværdireguleringer	75.600
<i>Zeitwertberichtigungen des Jahres</i>	
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>(14.065.926)</u>
<i>Zeitwertberichtigungen Jahresende</i>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>29.850.000</u>
<i>Buchwert Jahresende</i>	

Ejendommens værdiansættelse i EUR svarer til et afkast på 7,76%. En forøgelse af afkastkravet med 0,5%-point vil reducere dagsværdien med 1.807 t.kr.

Ejendommens afkast er beregnet på baggrund af lejeindtægter fratrukket ejendommens driftsomkostninger i forhold til ejendommens værdi.

Ejendommen er oprindeligt anskaffet for 5.455.000 EUR tillagt købsomkostninger på 3.276.176 DKK

Die Bewertung der Liegenschaft gleicht einem Ertrag von 7,76%. Eine Erhöhung des Ertrages mit 0,5%-punkte würde die Bewertung mit 1.807 TDKK reduzieren.

Der Ertrag aus der Liegenschaft wurde auf Basis der Mieterträge abzüglich Betriebskosten im Verhältnis zum Liegenschaftswert berechnet.

Die Liegenschaft ist ursprünglich gekauft für 5.455.000 EUR, zuzüglich Erwerbskosten auf 3.276.176 DKK.

Noter*Anhang*

	Antal	Pålydende værdi	Nominal værdi
	<i>Anzahl</i>	<i>Stückelung</i>	<i>Nenn- wert</i>
		DKK	DKK
8. Virksomhedskapital			
<i>8. Unternehmenskapital</i>			
Kommanditanparter	71	192.398,00	13.660.282
<i>Kommanditeinlagen</i>			
	<u>71</u>		<u>13.660.282</u>
Egenkapital 31.12.2015			(983.204)
<i>Eigenkapital 31.12.2015</i>			
Forrentet kapitalindskud			0
<i>Verzinstede Kapitaleinlagen</i>			
Egenkapital, uden kapitalindskud			<u>(983.204)</u>
<i>Eigenkapital, ohne verzinstede Kapitaleinlagen</i>			
Indre værdi pr. 10 kommanditanparter, uden yderligere kapitalindskud			<u>(138.479)</u>
<i>Buchwert pro 10 Kommanditeinlagen ohne weitere Kapitaleinlagen</i>			
Resthæftelse 31.12.2015			<u>0</u>
<i>Restverbindlichkeit 31.12.2015</i>			

Noter*Anhang*

	Forfald inden for 12 måneder 2014 <i>Innerhalb von 12 Monaten fällig 2014</i>	Forfald inden for 12 måneder 2015 <i>Innerhalb von 12 Monaten fällig 2015</i>	Forfald efter 12 måneder <i>Nach 12 Monaten fällig</i>	Restgæld ef- ter 5 år <i>Restverbindlichkei- ten nach 5 Jahren</i>
	DKKT	DKK	DKK	DKK
9. Langfristede gælds- forpligtelser				
<i>9. Langfristige Verbindlichkeiten</i>				
Gæld til realkreditinstitutter <i>Verbindlichkeiten gegenüber Realkredit- instituten</i>	937	23.595.893	0	0
Bankgæld <i>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinsti- tuten</i>	0	0	6.425.884	4.866.884
Anden gæld <i>Andere Verbindlichkeiten</i>	0	0	131.460	0
	937	23.595.893	6.557.344	4.866.884

Selskabets prioritetsgæld er indgået til en fast rente og løbetid.
En eventuel førtidig indfrielse vil kunne pålægges indfrielsesgebyrer.

Selskabets prioritetslån forfalder i 2016, hvorefter det skal genforhandles

*Der Hypothekenkredit der Gesellschaft hat einen Festzins und eine feste Laufzeit.
Bei etwaiger vorzeitiger Rückzahlung können Gebühren anfallen.*

Die Hypothekenschulden des Unternehmens werden im Jahre 2016 fällig, wonach eine Neuverhandlung davon stattzufinden hat.

	2015	2014
	DKK	DKKT
10. Anden gæld		
<i>10. Sonstige Verbindlichkeiten</i>		
Moms og afgifter <i>Mehrwertsteuer und Abgaben</i>	39.456	40
Skyldige renter <i>Geschuldete Zinsen</i>	104.280	80
Andre skyldige omkostninger <i>Sonstige geschuldete Kosten</i>	723.265	404
	867.001	524

Noter

Anhang

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11. Verpfändungen und Sicherheiten

Prioritetsgæld er sikret ved pant i selskabets ejendom og huslejeindtægter.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.850.000 kr.

Hypothekenschulden sind durch ein Pfandrecht an den Immobilien und Mieterträgen des Unternehmens gesichert.

Der Buchwert der mit Pfandrecht belasteten Immobilien beträgt 29.850.000 DKK.