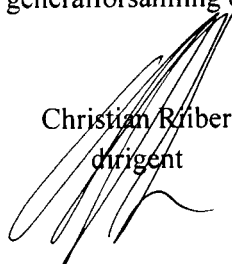


# Nordsjælland Ejendomsinvest 3 ApS

Årsrapport for 2012/13  
(4. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den 06. december 2013

Christian Riiber  
dirigent

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Christian Riiber', written over the printed name and title.

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:** Nordsjælland Ejendomsinvest 3 ApS  
Stengårds Allé 212  
2860 Søborg

**CVR-nr.:** 32 44 88 44

**Stiftet:** 12. september 2009

**Hjemsted:** Gladsaxe

**Regnskabsår:** 1. juli 2012 - 30. juni 2013

**Direktion** Christian Riiber

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Nordsjælland Ejendomsinvest 3 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

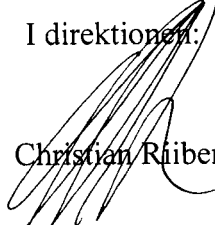
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. november 2013

I direktionen:

  
Christian Riiber

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Nordsjælland Ejendomsinvest 3 ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordsjælland Ejendomsinvest 3 ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, omfattende 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30 juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger om forhold i regnskabet

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift, idet det skal anføres at selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. For at sikre selskabets fortsatte drift, skal selskabets indtjening forbedres og / eller der skal ske nødvendig tilførsel af kapital tilligemed at selskabets nuværende kreditfaciliteter opretholdes uændret.

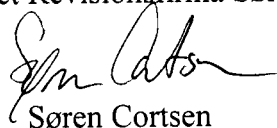
### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### 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.

Rungsted, den 19. november 2013

Statsautoriseret Revisionsfirma Søren Cortsen



Søren Cortsen  
Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af boliger og erhvervsejendomme.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. -12.135.081.

Egenkapitalen udgør kr. -11.371.485.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsregnskabet for Nordsjælland Ejendomsinvest 3 ApS for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

### **Generelt om indregning og måling**

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver bliver gennemgået årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## **RESULTATOPGØRELSE**

### **Nettoomsætning**

Indtægter er periodiseret således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomhederne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## **BALANCEN**

### **Materielle anlægsaktiver**

Ved første indregning måles investeringsejendomme til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi. Dagsværdien er udtryk for ejendommens salgsværdi på sammenlignelige ejendomme på et velfungerende marked. Hvis der ikke eksisterer et sammenligneligt marked, opgøres ejendommens dagsværdi ved hjælp af relevant kapitalværdi/afkastbaseret model. Efterfølgende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### **Tilgodehavender**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag 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 acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Finansielle gældsforpligtelser forbundet med investeringsejendomme indregnes til dagsværdi, hvis investeringsejendommen måles til dagsværdi.

## Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
Nettoomsætning .....		2.076.697	2.010.155
Ejendomsomkostninger .....		<u>-298.723</u>	<u>-262.690</u>
<b>DÆKNINGSBIDRAG .....</b>		<b>1.777.974</b>	<b>1.747.465</b>
Administrationsomkostninger .....		<u>-682.849</u>	<u>-354.399</u>
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....</b>		<b>1.095.125</b>	<b>1.393.066</b>
Finansielle indtægter .....	2	6	173.593
Finansielle omkostninger .....	3	<u>-1.228.385</u>	<u>-1.342.439</u>
<b>RESULTAT FØR VÆRDIREGULERINGER.....</b>		<b>-133.254</b>	<b>224.220</b>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....	1	<u>-13.500.000</u>	<u>0</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>		<b>-13.633.254</b>	<b>224.220</b>
Skat af årets resultat .....	4	<u>1.498.173</u>	<u>-56.054</u>
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b><u>-12.135.081</u></b>	<b><u>168.166</u></b>
<b>OVERSKUDSDISPONERING:</b>			
Udbytte for regnskabsåret .....		0	0
Reserve for dagsværdi af investeringsaktiver .....		0	0
Overført resultat .....		<u>-12.135.081</u>	<u>168.166</u>
Disponeret i alt .....		<u>-12.135.081</u>	<u>168.166</u>

## Balance

### AKTIVER

	Note	30/06-13	30/06-12
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>			
Materielle anlægsaktiver:			
Investeringsejendomme .....	1	<u>20.000.000</u>	<u>33.500.000</u>
Materielle anlægsaktiver i alt .....		<u>20.000.000</u>	<u>33.500.000</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT .....		<u>20.000.000</u>	<u>33.500.000</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder .....		0	0
Andre tilgodehavender .....		578.875	411.944
Udskudt skatteaktiv .....		0	0
Periodeafgrænsningsposter .....		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt .....		<u>578.875</u>	<u>411.944</u>
Likvide midler .....		<u>0</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....		<u>578.875</u>	<u>411.944</u>
AKTIVER I ALT .....		<u>20.578.875</u>	<u>33.911.944</u>

## Balance

### PASSIVER

	Note	30/06-13	30/06-12
EGENKAPITAL:			
Anpartskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud .....		-11.871.485	263.596
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT .....	5	<u>-11.371.485</u>	<u>763.596</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER:			
Udskudt skat .....		<u>0</u>	<u>1.442.267</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT .....		<u>0</u>	<u>1.442.267</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Langfristede gældsforpligtelser:			
Prioritetsgæld .....	6	17.207.842	19.672.000
Gæld til pengeinstitut.....	6	<u>8.051.562</u>	<u>8.691.096</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>25.259.404</u>	<u>28.363.096</u>
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	6	1.825.000	500.000
Gæld til pengeinstitutter.....		679.747	353.957
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		62.312	53.450
Gæld tilknyttede virksomheder .....		2.833.147	786.825
Selskabsskat .....		0	0
Anden gæld .....		526.952	898.159
Deposita .....		<u>763.798</u>	<u>750.594</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....		<u>6.690.956</u>	<u>3.342.985</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....		<u>31.950.360</u>	<u>31.706.081</u>
PASSIVER I ALT .....		<u>20.578.875</u>	<u>33.911.944</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv.....	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	8		

## Noter

### 1 Anlægsoversigt

<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde og bygninger</b>
Kostpris 1. juli 2012 .....	28.850.838
Tilgang .....	0
Afgang .....	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2013.....	<u>28.850.838</u>
Afskrivninger 1. juli 2012.....	4.649.162
Årets afskrivninger .....	-13.500.000
Årets opskrivninger.....	<u>0</u>
Afskrivninger 30. juni 2013.....	<u>-8.850.838</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2013.....	<u><u>20.000.000</u></u>

### 2 Finansielle indtægter

Af de finansielle indtægter udgør kr. 0 renter fra tilknyttede virksomheder.

### 3 Finansielle omkostninger

Af de finansielle omkostninger udgør kr. 69.798 renter til tilknyttede virksomheder.

### 4 Skat af årets resultat

Refusion af skat indenfor koncernen.....	-55.906	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat .....	<u>-1.442.267</u>	<u>56.054</u>
Skat af årets resultat i alt .....	<u><u>-1.498.173</u></u>	<u><u>56.054</u></u>

## Noter

<b>5 Egenkapital</b>	<b>01/07-12</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Forslag til årets resultatford.</b>	<b>30/06-13</b>
Anpartskapital.....	500.000	0	0	500.000
Overført resultat.....	263.596	0	-12.135.081	-11.871.485
Henlagt udbytte .....	0	0	0	0
I alt .....	<u>763.596</u>	<u>0</u>	<u>-12.135.081</u>	<u>-11.371.485</u>
			<b>30/06-13</b>	<b>30/06-12</b>
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Kapitalandele, 500 stk. á nominelt kr. 1.000 .....			<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>30/06-13 Gæld i alt</b>	<b>Afdrag næste år</b>	<b>Restgæld efter 1 år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
Prioritetsgæld .....	18.457.842	1.250.000	17.207.842	12.200.000
Gæld til pengeinstitutter .....	<u>8.626.562</u>	<u>575.000</u>	<u>8.051.562</u>	<u>5.700.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt .....	<u>27.084.404</u>	<u>1.825.000</u>	<u>25.259.404</u>	<u>17.900.000</u>

## **7 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv..**

### **Selskaber under moderselskabet**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab JOSP 3 ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2010 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gældsforpligtelser overfor realkreditinstitutter, kr. 27.084.000, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2013 udgør kr. 20.000.000.