

EUROPEAN ESTATES INVEST ApS

Solbakken 33
8450 Hammel

Årsrapport
1. januar 2020 - 31. december 2020

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

29/04/2021

Nina Munk
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Egenkapitalopgørelse

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden EUROPEAN ESTATES INVEST ApS
Solbakken 33
8450 Hammel

CVR-nr: 28685386
Regnskabsår: 01/01/2020 - 31/12/2020

Bankforbindelse Sparkassen Holstein
Wandsbeker Marktstr. 163
22041 Hamburg
DE Tyskland

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2020 - 31. december 2020 for EUROPEAN ESTATES INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

Hammel, den 16/04/2021

Direktion

Erik Hebsgaard Munk

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde og udleje fast ejendom samt anden virksomhed i forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er forløbet tilfredsstillende igennem regnskabsperioden. Indtjeningen har været stabil og på et tilfredsstillende niveau.

Selskabets investeringsejendomme er indregnet til markedsværdi, hvilket svarer til en værdiansættelse ud fra tyske normer på faktor 20 (2019: Faktor 19,5). Efter danske normer svarer dette til et nettoafkast på ca. 4,5% p.a. efter fradrag af budgetterede driftsomkostninger mm. Grundet lejeudviklingen og markedstilpasning af afkastkravet er selskabets ejendomme opskrevet med Eur 150.000. Der har ikke medvirket valuar ved værdiansættelsen, men er baseret på eksterne markedsrapporter.

Selskabets ejendom har været fuldt udlejet i regnskabsperioden. Der har været beskedne driftsudgifter i året, hvorfor driftsresultatet er ca. Eur 75.000 højere end i 2019. Periodens resultat anses for meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen udviser et overskud efter skat på ca. Eur. 258.000. Egenkapitalen udgør ved årets udgang ca. Eur. 1.957.000.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsafslutning ikke sket begivenheder, som påvirker årsregnskabet.

Forventet udvikling i 2021

Der forventes en tilfredsstillende indtjening i regnskabsåret 2021 på et lidt lavere niveau end i 2020 før evt. værdiregulering af selskabets ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt i euro.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter fra udlejning af ejendomme. Disse indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende fordelingsregnskab indregnes i balancen som mellemværender lejere.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende den løbende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter, ejendomsadministration og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende fordelingsregnskaber indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger vedrører udgifter til drift af selskabet, herunder porto, revisor, juridisk bistand samt andre faste udgifter.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til markedsværdi opgjort efter afkastbaseret model. Ved vurderingen er der taget udgangspunkt i et afkast på 4,5% af gældfri ejendom.

Aktiver med en kostpris på under 1.500 EUR pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret fra 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. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. 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.

Selskabet har pt. ikke skattepligtig aktivitet i Danmark.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte

transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvorved kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til nominel værdi.

Omregning i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. jan. 2020 - 31. dec. 2020

	Note	2020 EUR	2019 EUR
Nettoomsætning		222.506	207.049
Ejendomsomkostninger		-13.748	-67.804
Administrationsomkostninger		-8.033	-13.875
Bruttoresultat		200.725	125.370
Resultat af ordinær primær drift		200.725	125.370
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		150.000	25.000
Øvrige finansielle omkostninger		-39.456	-40.353
Ordinært resultat før skat		311.269	110.017
Skat af årets resultat	1	-53.300	-16.700
Årets resultat		257.969	93.317
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		40.000	0
Overført resultat		217.969	93.317
I alt		257.969	93.317

Balance 31. december 2020

Aktiver

	Note	2020 EUR	2019 EUR
Investeringsjendomme		4.350.000	4.200.000
Materielle anlægsaktiver i alt	2	4.350.000	4.200.000
Anlægsaktiver i alt		4.350.000	4.200.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	5.468
Tilgodehavender i alt		0	5.468
Likvide beholdninger		9.792	19.841
Omsætningsaktiver i alt		9.792	25.309
AKTIVER I ALT		4.359.792	4.225.309

Balance 31. december 2020

Passiver

	Note	2020 EUR	2019 EUR
Registreret kapital mv.		552.919	552.919
Overført resultat		1.364.207	1.276.237
Forslag til udbytte		40.000	0
Egenkapital i alt		1.957.126	1.829.156
Hensættelse til udskudt skat		360.000	306.700
Hensatte forpligtelser i alt		360.000	306.700
Gæld til realkreditinstitutter		1.981.291	2.033.617
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	1.981.291	2.033.617
Gæld til realkreditinstitutter		52.326	51.337
Modtagne forudbetalinger fra kunder		298	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		8.751	4.499
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		61.375	55.836
Gældsforpligtelser i alt		2.042.666	2.089.453
PASSIVER I ALT		4.359.792	4.225.309

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2020 - 31. dec. 2020

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Egenkapital, primo	552.919	1.276.238	0	1.829.157
Betalt udbytte	0	-130.000	0	-130.000
Årets resultat	0	217.969	40.000	257.969
Egenkapital, ultimo	552.919	1.364.207	40.000	1.957.126

Selskabets anpartskapital er opdelt i 16.500 anparter af kr. 250. Ingen anparter har særlige rettigheder. Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 5 foregående regnskabsår.

Noter

1. Skat af årets resultat

	2020	2019
	Eur.	Eur.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	53.300	16.700
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	53.300	16.700

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Investerings- ejendomme Eur.
Kostpris primo	2.459.763
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	2.459.763
Opskrivninger primo	1.740.237
Årets opskrivning	150.000
Opskrivninger ultimo	1.890.237
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.350.000

Dagsværdien af investeringsejendomme fastsættes på grundlag af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Det vil sige med udgangspunkt i ejendommens forventede driftsresultat og et afkastkrav.

Ledelsen forventer at kunne opnå et afkast på 4,50%, svarende til det generelle afkastkrav for standard vedligeholdte blandede bolig- og erhvervsnejendomme rimeligt beliggende i Hamborg. Afkastkravet er fastlagt på baggrund af de faktiske forhold på balancedagen og kan primært henføres til ejendommens anvendelse, beliggenhed og erhvervslejekontrakternes løbetid.

E jendommen anses for at have alternative anvendelsesmuligheder. Investeringsejendommen er således indregnet til en dagsværdi på TEuro 4.350, hvilket er TEuro 150 mere end sidste år.

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendomme

Selskabets ejendomme måles til dagsværdi, som opgøres på baggrund af en række forudsætninger herunder en forventet normalindtjening samt forventet afkastkrav. Der er en iboende usikkerhed forbundet med målingen af dagsværdien af ejendomme, da forudsætningerne er baseret på skøn, og markedet udvikler sig løbende.

Med markedsværdiurderingen pr. 31. december 2020 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav på 4,5%.

Ændringer i afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen, således:

Ændringer i afkastkrav	-0,5%	0,0%	+0,5%
Afkastprocent	4,0%	4,5%	5,0%
Dagsværdi	4.870.000	4.350.000	3.896.000
Ændring i dagsværdi	+11,9%	0	-10,4%

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo Eur.	Afdrag næste år Eur.	Langfristet andel Eur.	Restgæld efter 5 år Eur.
Hypotekgæld	2.033.617	52.326	1.981.291	1.763.000
Kreditinstitutter	0	0	0	0
Leasingforpligtelser	0	0	0	0
	2.033.617	52.326	1.981.291	1.763.000

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab SR Erik H. Munk A/S som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld (hypoteklån) og pengeinstitut er der udstedt Grundschuld på EUR 4.565.000 med pant i ejendommene.

Den pantsatte ejendom er bogført til Euro 4.350.000.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Gennemsnitligt antal ansatte	2020
	1

Der er ikke udbetalt vederlag til selskabets ledelse.