

Core German Residential II

BUDGET 2018

RESULTATOPGØRELSE

(EUR '000)

						2017
	1. kvrt.	2. kvrt.	3. kvrt.	4. kvrt.	I alt	
Lejeindtægter - bolig	3.631	3.723	3.723	3.781	14.857	14.007
Lejeindtægter - erhverv	716	716	716	716	2.866	2.869
Lejeindtægter - anden	139	139	139	139	555	405
Lejeindtægter	4.486	4.578	4.578	4.636	18.278	17.281
Vedligehold	-375	-375	-375	-375	-1.500	-1.400
Ejerandel af 'Nebenkosten'	-100	-100	-100	-100	-400	-400
Tab på lejedeбитorer	0	0	0	0	0	-49
Hensat til tab på lejedeбитorer	-35	-35	-35	-35	-140	-87
Inkasso- og advokat	-20	-20	-20	-20	-80	-55
Lokal tysk adm.	-212	-216	-216	-356	-1.000	-951
Gebyrer og div omk.	-20	-20	-20	-20	-80	-77
Driftsomk.	-762	-766	-766	-906	-3.200	-3.019
Nettolejeindtægter	3.723	3.812	3.812	3.730	15.078	14.261
Management fee	-480	-490	-502	-504	-1.976	-1.835
Rejser i Tyskland	-13	-13	-13	-13	-52	-48
Regnskab og revision	-40	-40	-40	-40	-160	-199
Bestyrelse m.v.	-26	-26	-26	-26	-102	-84
Valuar	0	0	0	-40	-40	-40
Administration	-558	-568	-581	-623	-2.330	-2.206
Resultat før finansielle poster	3.165	3.244	3.231	3.107	12.747	12.056
Renteindtægter, indlån	0	0	0	0	0	-3
Renteudgifter, realkredit- og banklån	-478	-492	-521	-524	-2.016	-1.966
Renteudgifter, støttede lån	-62	-61	-61	-60	-244	-242
Renteswap, renter modtaget	-66	-66	-66	-66	-265	-264
Renteswap, renter betalt	-344	-344	-344	-344	-1.376	-1.398
Valutatermin og -swap, renter	-20	-20	-20	-20	-80	-61
Anden renteaftdækning, FRA'er og caps	0	0	0	0	0	0
Finansielle poster - netto	-970	-984	-1.012	-1.015	-3.981	-3.933
Ordinært resultat	2.195	2.260	2.219	2.092	8.767	8.123
i % af investeret kapital	3,03%	3,12%	3,07%	2,89%	12,11%	11,22%
i % af egenkapital	1,55%	1,60%	1,57%	1,48%	6,19%	5,92%
Renteswap, værdiregulering	0	0	0	0	0	0
Rentecap, værdiregulering	0	0	0	0	0	0
Valutatermin og -swap, værdiregulering	0	0	0	0	0	0
Lån, værdiregulering, -tab/ -gev. og omk.	-1	-8	-11	-1	-20	403
Ejendomme, værdireguleringer	-115	-115	-115	-115	-459	-1.296
Salg af lejligheder, salgssum - ansk.sum	134	134	134	134	535	1.368
Salg af ejendomme, salgssum - ansk.sum	0	0	0	0	0	-4
Særlige poster i alt	18	11	8	18	56	471
Resultat før skat	2.213	2.272	2.227	2.110	8.823	8.594
i % af egenkapital	1,56%	1,61%	1,57%	1,49%	6,23%	6,26%
Skat	-350	-360	-352	-334	-1.396	-1.360
Periodens resultat	1.863	1.912	1.875	1.777	7.427	7.234
i % af egenkapital	1,32%	1,35%	1,32%	1,26%	5,25%	5,47%
NEBENKOSTEN						
Forudbetalt Nebenkostenbidrag	1.282	1.280	1.279	1.278	5.119	0
Forudbetalt varmebidrag	62	62	62	62	247	0
Ejerandele	100	100	100	100	400	0
Nettoutilgodehavende (+)/ -gæld (-)	-128	-128	-128	-128	-510	0
I alt	1.316	1.315	1.313	1.312	5.256	0
Afholdte udgifter, Nebenkosten	1.088	1.087	1.086	1.085	4.347	0
Afholdte udgifter, varme	228	227	227	227	909	0
I alt	1.316	1.315	1.313	1.312	5.256	0

Core German Residential II

BUDGET 2018

BALANCE

(EUR '000)

					2017
	1. kvrt.	2. kvrt.	3. kvrt.	4. kvrt.	(31/12)
AKTIVER					
Investeringsejendomme - primo	366.681	366.681	366.681	366.681	354.752
Tilgange, anskaffelsessummer og omk.	0	5.413	13.531	13.531	3.488
Tilgange, moderniseringer	2.846	5.411	7.705	9.443	10.964
Afgange	-109	-219	-328	-438	-1.226
Værdireg. til dagsværdi	-115	-229	-344	-459	-1.296
Investeringsejendomme	369.303	377.056	387.245	388.759	366.681
Tilgodehavende leje	427	427	427	427	427
Tilgodehavende Nebenkosten	-128	-255	-383	-510	-343
Tilgodehavende Nebenkosten - tidl. år	-293	-218	-143	-68	-25
Hensat til tab på lejedebitorer	-248	-283	-318	-353	-213
Lejetilgodehavender	-242	-330	-418	-505	-155
Renteswap, markedsværdi	0	0	0	0	0
Rentecap og FRA, markedsværdi	0	0	0	0	0
Valutaterminer og -swaps, markedsværdi	0	0	0	0	0
Andre tilgodehavender	0	0	0	0	0
Selskabsskat/ udsendt skatteaktiv	1.164	1.254	1.343	1.433	1.075
Periodeafgrænsningsposter	81	81	81	81	81
Andre tilgodehavender	1.245	1.334	1.424	1.513	1.155
Likvide beholdninger	3.001	2.508	2.444	2.212	3.397
Aktiver i alt	373.306	380.568	390.696	391.979	371.079

					2017
	1. kvrt.	2. kvrt.	3. kvrt.	4. kvrt.	(31/12)
PASSIVER					
Kommanditiekapital	36.190	36.190	36.190	36.190	36.190
Overført resultat tidligere år og frie reserver	100.266	100.266	100.266	100.266	96.051
Overført årets resultat og poster på EK	1.863	3.775	5.650	7.427	7.233
Værdireg. mv. renteswap	410	820	1.231	1.641	2.486
Værdireg. mv. valutatermin/ -swap og cap	0	0	0	0	-45
Skat af dagsværdireguleringer	-65	-130	-195	-260	-393
Udbytte	5.067	0	0	0	0
Egenkapital	143.731	140.922	143.142	145.264	141.523
Udsendt skat	21.206	21.469	21.731	21.994	20.152
Hensatte forpligtelser	21.206	21.469	21.731	21.994	20.152
Ansvarlige lån fra komplementarer	17	17	17	17	17
Realkreditlån	187.274	194.274	204.524	204.524	187.274
Støttede lån	11.704	11.628	11.551	11.473	11.779
Banklån	0	0	0	0	0
Langfristet gæld	198.995	205.919	216.092	216.014	199.070
Bankkreditter	0	3.000	1.000	0	0
Renteswap, markedsværdi	6.660	6.383	6.105	5.827	6.938
Rentecap og FRA, markedsværdi	0	0	0	0	0
Valutaterminer og -swaps, markedsværdi	0	0	0	0	43
Leverandører af varer og tjenesteydelser	257	257	257	375	257
Deposita og forudbetalt leje	1.009	1.009	604	604	1.009
Anden gæld	1.448	1.610	1.765	1.901	2.087
Kortfristet gæld	9.375	12.258	9.730	8.707	10.334
Passiver i alt	373.306	380.568	390.696	391.979	371.079

NØGLETAL

Indre værdi pr. aktie	13.328	13.068	13.274	13.470	13.123
Loan to Value*	54%	55%	56%	56%	54%

*) langfristet gæld + anden bankgæld/ ejendomsværdi