

Core German Residential II

BUDGET 2025

Version 8/11-20204

RESULTATOPGØRELSE

(EUR '000)

						2024
	1. kvrt.	2. kvrt.	3. kvrt.	4. kvrt.	I alt	
Lejeindtægter - bolig	4.024	3.802	3.575	3.410	14.811	16.910
Lejeindtægter - erhverv	705	666	626	598	2.595	3.047
Lejeindtægter - anden	163	115	112	103	493	563
Lejeindtægter før bidrag til 'Nebenkosten'	4.892	4.583	4.313	4.110	17.898	20.521
Bidrag til 'Nebenkosten'	1.326	2.330	1.528	1.443	6.627	7.361
Lejeindtægter (brutto)	6.217	6.913	5.841	5.553	24.525	27.882
Vedligehold	-729	-688	-647	-618	-2.683	-3.111
Fællesomkostninger - 'Nebenkosten'	-1.366	-2.370	-1.568	-1.483	-6.787	-7.561
Tab på lejedebitorer	0	0	0	0	0	-73
Hensat til tab på lejedebitorer	-25	-25	-25	-25	-100	-111
Inkasso- og advokat	-15	-15	-15	-15	-60	-63
Lokal tysk adm.	-246	-233	-222	-342	-1.044	-1.290
Gebyrer og div omk.	-10	-10	-10	-10	-40	-158
Driftsomk.	-2.391	-3.342	-2.487	-2.494	-10.714	-12.368
Nettolejeindtægter	3.826	3.571	3.354	3.060	13.811	15.514
Management fee	-454	-431	-406	-389	-1.680	-1.954
Rejser i Tyskland	-14	-14	-14	-14	-56	-28
Regnskab og revision	-53	-53	-53	-53	-210	-190
Bestyrelse	-14	-14	-14	-14	-55	-53
Advokat, valuar, depositar, gebyrer m.v.	-40	-37	-34	-34	-144	-161
Administration	-574	-548	-520	-502	-2.144	-2.386
Resultat før finansielle poster	3.252	3.023	2.834	2.557	11.666	13.128
Renteindtægter	2	2	2	2	8	12
Renteudgifter, realkredit- og banklån	-1.591	-1.225	-952	-855	-4.624	-9.884
Renteswap, renter modtaget	743	619	550	550	2.461	4.882
Renteswap, renter betalt	-757	-892	-892	-892	-3.433	-3.485
Finansielle poster - netto	-1.604	-1.496	-1.292	-1.195	-5.587	-8.488
Ordinært resultat	1.648	1.527	1.542	1.362	6.079	4.640
i % af egenkapital	0,71%	0,66%	0,67%	0,59%	2,63%	1,72%
Ejendomme, værdireguleringer	0	0	0	0	0	0
Gevinst/tab ved salg af lejligheder	58	58	290	290	696	83
Gevinst/tab ved salg af ejendomme	-375	-375	-375	-150	-1.275	145
Kursgevinst/-tab v. førtidig indfrielse af gæld	0	0	0	0	0	41
Valutakursreguleringer, -gevinst/-tab.	0	0	0	0	0	0
Særlige poster i alt	-317	-317	-85	140	-579	270
Resultat før skat	1.331	1.210	1.457	1.502	5.500	4.910
i % af egenkapital	0,58%	0,52%	0,63%	0,65%	2,38%	1,82%
Skat	-211	-192	-231	-238	-870	-791
Periodens resultat	1.120	1.019	1.226	1.264	4.630	4.119
i % af egenkapital	0,48%	0,44%	0,53%	0,55%	2,00%	1,53%

Core German Residential II

BUDGET 2025

Version 8/11-20204

BALANCE

(EUR '000)

					2024
	1. kvrt.	2. kvrt.	3. kvrt.	4. kvrt.	(31/12)
AKTIVER					
Investeringsejendomme - primo	466.379	466.379	466.379	466.379	495.180
Tilgange, anskaffelsessummer og omk.	0	0	0	0	0
Tilgange, moderniseringer	1.500	3.000	4.500	6.000	3.998
Afgange, bogført værdi	-25.320	-50.640	-77.240	-88.840	-32.799
Investeringsejendomme	442.559	418.739	393.639	383.539	466.379
Lejetilgodehavender	748	723	698	673	773
Tilgodehavende 'Nebenkosten'	-279	416	309	80	248
Tilgodehavende Nebenkosten - tidl. år	173	123	73	23	0
Hensat til tab på lejetilgodehavender	-433	-458	-483	-508	-408
Lejetilgodehavender	209	804	597	268	613
Andre tilgodehavender	93	93	93	93	93
Selskabsskat/ udskudt skatteaktiv	494	0	0	0	494
Periodeafgrænsningsposter	217	217	217	217	217
Andre tilgodehavender	805	311	311	311	805
Likvide beholdninger	148	63	553	12.143	23
Aktiver i alt	443.720	419.916	395.100	396.260	467.819

					2024
	1. kvrt.	2. kvrt.	3. kvrt.	4. kvrt.	(31/12)
PASSIVER					
Kommanditiekapital	36.188	36.188	36.188	36.188	36.188
Overført resultat tidligere år og frie reserver	194.777	194.777	194.777	194.777	233.384
Overført årets resultat og poster på EK	1.120	2.139	3.365	4.630	4.119
Værdireg. mv. renteswap	15	273	342	218	-860
Skat af dagsværdireguleringer	-2	-43	-54	-34	136
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Køb af egne aktier	0	0	0	0	-42.001
Egenkapital	232.098	233.334	234.618	235.778	230.965
Udskudt skat	39.415	37.161	34.906	34.005	41.670
Ansvarlige lån fra komplementarer	39.415	37.161	34.906	34.005	41.670
Ansvarlige lån fra komplementarer	17	17	17	17	17
Realkreditlån	163.167	138.167	112.167	112.167	183.167
Støttede lån	0	0	0	0	0
Banklån	0	0	0	0	1.412
Langfristet gæld	163.184	138.184	112.184	112.184	184.596
Bankkreditter	2.000	2.000	2.000	2.000	6.013
Renteswap, markedsværdi	833	560	218	0	848
Leverandører af varer og tjenesteydelser	211	211	211	211	211
Selskabsskat	5.104	7.591	10.086	11.206	2.641
Deposita og forudbetalt leje	854	854	854	854	854
Anden gæld	21	21	21	21	21
Kortfristet gæld	9.023	11.237	13.391	14.293	10.589
Passiver i alt	443.720	419.916	395.100	396.260	467.819

NØGLETAL

Indre værdi pr. aktie (EUR)	25.528	25.664	25.805	25.932	21.417
Loan to Value*	38%	34%	29%	30%	41%

*) (langfristet gæld (kursværdi) + anden bankgæld + renteswap)/ ejendomsværdi