

Europa Invest Holding 3 ApS

CVR-nr. 27 52 39 86

Årsrapport 2015

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 11/6 2016

Bent Stamer
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Europa Invest Holding 3 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11. juni 2016

Direktion

Bent Stamer
direktør

Kristian Bundgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Europa Invest Holding 3 ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Europa Invest Holding 3 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, heraf fremgår selskabets kautionsforpligtelse overfor den koncernforbundne virksomhed B-DK Development GmbH's mellemværende med pengeinstitut. Ledelsen forventer ikke at kautionen bliver aktuel. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge anden vurdering.

Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, skal vi oplyse, at mere end halvdelen af selskabskapitalen er tabt. Vi skal henvise til ledelsens pligter jf. selskabslovens § 119, hvor selskabets ledelse skal redegøre for den økonomiske stilling, og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes.

Den uafhængige revisors erklæringer**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 11. juni 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Europa Invest Holding 3 ApS Nytorv 11, 2. 9000 Aalborg CVR-nr.: 27 52 39 86 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 22. juni 2006 Hjemsted: Aalborg
Direktion	Bent Stamer, direktør Kristian Bundgaard, direktør
Revisor	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Voergaardvej 2 9200 Aalborg SV
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Østerågade 15 8370 Hadsten

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består af at drive holdingvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 27.030, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 57.218.

Selskabets fortsatte drift forudsætter at indgåede kautionsforpligtelse ikke aktualiseres. Det er ledelsens opfattelse at dette ikke vil være tilfældet, hvorfor årsrapporten er aflagt ud fra en forudsætning om fortsat drift.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen forventer selskabskapitalen reetableret via den fremtidige drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Europa Invest Holding 3 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af omsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

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 m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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 gældsmetode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Anvendt regnskabspraksis**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Omregning af 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 finansiel post.

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

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske dattervirksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurs-sikring af selvstændige udenlandske dattervirksomheder direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-23.762	-25.261
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	<u>-10.977</u>	<u>-10.529</u>
Resultat før skat		-34.739	-35.790
Skat af årets resultat	3	<u>7.709</u>	<u>6.734</u>
Årets resultat		<u>-27.030</u>	<u>-29.056</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til egenkapitalen		<u>-27.030</u>	<u>-29.056</u>
		<u>-27.030</u>	<u>-29.056</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>3.974.543</u>	<u>3.966.834</u>
		<u>3.974.543</u>	<u>3.966.834</u>
Likvide beholdninger		<u>2.035</u>	<u>2.484</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.976.578</u>	<u>3.969.318</u>
AKTIVER I ALT		<u>3.976.578</u>	<u>3.969.318</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>-67.782</u>	<u>-30.972</u>
Egenkapital i alt		<u>57.218</u>	<u>94.028</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Andre hensættelser	6	<u>3.873.047</u>	<u>3.852.290</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.873.047</u>	<u>3.852.290</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		<u>46.313</u>	<u>23.000</u>
		<u>46.313</u>	<u>23.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>46.313</u>	<u>23.000</u>
PASSIVER I ALT		<u>3.976.578</u>	<u>3.969.318</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Årsrapporten er aflagt ud fra en forudsætning om fortsat drift. Ledelsen gør opmærksom på at den fortsatte drift er afhængig af moderselskabets fortsatte finansielle støtte. Ledelsen forventer at moderselskabet fortsat vil stille de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed.

Endvidere forventer ledelsen, at kautionforpligtelserne overfor den koncernforbundne virksomhed B-DK Development GmbH ikke aktualiseres.

	2015	2014
	kr.	kr.
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	<u>-10.977</u>	<u>-10.529</u>
	<u>-10.977</u>	<u>-10.529</u>
3 Skat af årets resultat		
Sambeskatningseffekt	<u>-7.709</u>	<u>-6.734</u>
	<u>-7.709</u>	<u>-6.734</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>204.551</u>	<u>204.551</u>
Kostpris 31. december	<u>204.551</u>	<u>204.551</u>
Værdireguleringer 1. januar	-4.056.841	-4.131.782
Valutakursregulering	-9.780	85.470
Årets resultat	-10.977	-10.529
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>3.873.047</u>	<u>3.852.290</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-204.551</u>	<u>-204.551</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Immobilien-gesellschaft Berlin 2 GmbH	Berlin, Tyskland	100%	-3.873.047	-10.977

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	-30.972	94.028
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-9.780	-9.780
Årets resultat	0	-27.030	-27.030
Egenkapital 31. december	125.000	-67.782	57.218

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Andre hensættelser

	2015	2014
	kr.	kr.
Underbalance kapitalindestående	3.873.047	3.852.290
	3.873.047	3.852.290

Noter til årsregnskabet**7 Eventualposter mv.**

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Administrationsselskabet er H. Jespersen Holding ApS, CVR-nr. 26226686, hjemsted: Aalborg.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for den koncernforbundne virksomhed B-DK Development GmbH mellemværende med Vestjysk Bank. Mellemværendet udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 625.