

CMNRE Ringsted HoldCo ApS

c/o CapMan Real Estate Denmark
Østergade 4, 4
1100 København K

CVR-nr. 28327307

Årsrapport for 2020

16. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 22-03-2021

Juha Salokoski
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance	11
Noter.....	13

CMNRE Ringsted HoldCo ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CMNRE Ringsted HoldCo ApS c/o CapMan Real Estate Denmark Østergade 4, 4 1100 København K
Telefon	20435563
CVR-nr.	28327307
Stiftelsesdato	13-01-2005
Hjemsted	København
Regnskabsår	01-01-2020 - 31-12-2020
Bestyrelse	Torsten Bjerregaard, Formand Juha Matti Salokoski Mika Markus Matikainen
Direktion	Juha Matti Salokoski, Direktør
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 30700228

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-01-2020 - 31-12-2020 for CMNRE Ringsted HoldCo ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2020 - 31-12-2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22-03-2021

Direktion

Juha Matti Salokoski
Direktør

Bestyrelse

Torsten Bjerregaard
Formand

Juha Matti Salokoski

Mika Markus Matikainen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CMNRE Ringsted HoldCo ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CMNRE Ringsted HoldCo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22-03-2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Henrik Reedtz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr 24830

Kaare K. Lendorf
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33819

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive holdingvirksomhed ved at besidde kapitalandele i selskaber, der erhverver og driver fast ejendom direkte i selskabsform.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2020 - 31-12-2020 udviser et resultat på kr. 1.057.622, og virksomhedens balance pr. 31-12-2020 udviser en balancesum på kr. 157.262.769, og en egenkapital på kr. 113.695.554.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets formål er at investere i selskaber som ejer investeringsejendomme. Selskabets forretningsprocesser og værdiansættelsen af investeringsejendomme i datterselskaberne er således påvirket af ændringer på ejendomsmarkedet, herunder det generelle renteniveau og økonomiske forhold.

Myndighedernes håndtering og gennemførelse af foranstaltninger som en reaktion på den igangværende pandemi medfører usikkerhed i forhold til de økonomiske og forretningsmæssige konsekvenser.

I Danmark ses fortsat et højt antal transaktioner på ejendomsmarkedet, hvilket demonstrerer, at COVID-19 ikke har haft nogen væsentlig indflydelse på interessen i investeringsejendomme eller allokering af kapital til investeringsejendomme. Som følge af markedsaktiviteten og vores vurdering af de vigtigste forudsætninger og skøn der er anvendt i forbindelse med værdiansættelsen, har vi ikke konstateret nogen væsentlig værdiansættelsesusikkerhed i forbindelse med måling af kapitalandele.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Ejerforhold

Selskabet ejes 100% af:

CapMan Nordic Real Estate Investment S.á r.l., 1B Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Selskabet indgår i koncernregnskabet for CapMan Nordic Real Estate FCP-SIF der udarbejder koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for CMNRE Ringsted HoldCo ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en

Anvendt regnskabspraksis

reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		0	0
Andre eksterne omkostninger		-147.860	-154.325
Driftsresultat		-147.860	-154.325
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		500.000	61.347.163
Andre finansielle indtægter	1	2.226.500	2.351.083
Finansielle omkostninger	2	-1.981.395	-2.282.694
Resultat før skat		597.245	61.261.227
Skat	3	460.377	148.585
Årets resultat		1.057.622	61.409.812
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.057.622	61.409.812
Resultatdisponering		1.057.622	61.409.812

Balance 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	115.703.860	115.703.860
Finansielle anlægsaktiver		115.703.860	115.703.860
Anlægsaktiver		115.703.860	115.703.860
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		36.500.000	36.365.250
Udskudte skatteaktiver		318.787	0
Tilgodehavende selskabsskat		54.595	452.316
Tilgodehavender		36.873.382	36.817.566
Likvide beholdninger		4.685.527	1.753.146
Omsætningsaktiver		41.558.909	38.570.712
Aktiver		157.262.769	154.274.572

Balance 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	4.000.000	4.000.000
Overført resultat		109.695.554	108.637.932
Egenkapital		113.695.554	112.637.932
Ansvarlige lån og andre efterstillede krav		32.200.000	32.200.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	32.200.000	32.200.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.324.340	9.360.140
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.875	76.500
Kortfristede gældsforpligtelser		11.367.215	9.436.640
Gældsforpligtelser		43.567.215	41.636.640
Passiver		157.262.769	154.274.572
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2020	2019
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.226.500	2.351.083
	2.226.500	2.351.083

2. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.964.200	2.259.427
Andre finansielle omkostninger	17.195	23.267
	1.981.395	2.282.694

3. Skat af årets resultat

Aktuel skat	-54.595	0
Regulering udskudt skat og regulering tidligere år	-405.782	-148.585
I alt	-460.377	-148.585

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

	2020	2019
Kostpris primo	115.703.860	115.703.860
Kostpris ultimo	115.703.860	115.703.860
Værdireguleringer primo	0	-61.347.163
Årets reguleringer	0	61.347.163
Værdireguleringer ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	115.703.860	115.703.860

Selskabet har modtaget Kr. 500.000 i udbytte fra kapitalandelen i SPV Ringsted ApS. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen.

5. Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Primo	4.000.000	108.637.932	112.637.932
Årets resultat	0	1.057.622	1.057.622
	4.000.000	109.695.554	113.695.554

6. Virksomhedskapital

Saldo primo	4.000.000	4.000.000
Saldo ultimo	4.000.000	4.000.000

Virksomhedskapitalen består af 4.000.000 stk. anparter á nominelt DKK 1. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Noter

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald inden for 1 år	Forfald efter 1 år	Forfald efter 5 år
Ansvarlige lån og andre efterstillede krav	32.200.000	0	0
	32.200.000	0	0

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen. Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for CMNRE Admin ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.