

ÅRSRAPPORT
1. juli 2019 - 30. juni 2020

AM Ejendomsselskab ApS

Margrethevej 9
2800 Kongens Lyngby

CVR nr. 34715084

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 8. december 2020

Dirigent

Anders Munch Pedersen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	8
Balance pr. 30. juni	9
Noter	11

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2019/20 for AM Ejendomsselskab ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019/20.

Selskabets årsrapport for 2019/20 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 8. december 2020

Direktion

Anders Munch Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i AM Ejendomsselskab ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for AM Ejendomsselskab ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Karlslunde, den 8. december 2020

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559

Boye Gregers Rynord
statsautoriseret revisor
mne26720

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AM Ejendomsselskab ApS for regnskabsåret 2019/20 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 regskabspost nedenfor.

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af lejeindtægter og driftsudgifter investeringsejendomme og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i det år, som lejeperioden omhandler.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model, som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme.

De forventede pengestrømme tager udgangspunkt i den bogførte nettoindtjening for indeværende år, tilpasset til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregning af kapitalværdierne anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, lejernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets afaktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for 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, 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Note	2019/20	2018/19
Bruttofortjeneste	436.655	589.043
1. Personaleomkostninger	-398.149	-461.809
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	1.768.898	801.202
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	1.807.404	928.436
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-52.449	-42.487
Øvrige finansielle omkostninger	-88.562	-60.260
RESULTAT FØR SKAT	1.666.393	825.689
2. Skat af årets resultat	-366.818	-154.914
ÅRETS RESULTAT	1.299.575	670.775
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.299.575	670.775
Disponeret i alt	1.299.575	670.775
3. Særlige poster		

Balance pr. 30. juni

Note	2019/20	2018/19
AKTIVER		
4. Grunde og bygninger	7.459.585	5.566.622
Materielle anlægsaktiver i alt	7.459.585	5.566.622
Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	0	48.469
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	48.469
ANLÆGSAKTIVER I ALT	7.459.585	5.615.091
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	13.187
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	57.364	0
Andre tilgodehavender	48.469	6.216
Tilgodehavender i alt	105.833	19.403
Likvide beholdninger	270.458	1.211.210
Likvide beholdninger i alt	270.458	1.211.210
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	376.291	1.230.613
AKTIVER I ALT	7.835.876	6.845.704

Balance pr. 30. juni

Note	2019/20	2018/19
PASSIVER		
5. Egenkapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	1.892.487	592.912
EGENKAPITAL I ALT	1.972.487	672.912
Hensættelser til udskudt skat	608.832	184.650
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	608.832	184.650
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.665.074	2.818.130
Kreditinstitutter i øvrigt	192.743	212.524
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.857.817	3.030.654
Kortfristet andel af langfristet gæld	174.763	97.043
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	18.083
Anden gæld	2.221.977	2.842.362
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.396.740	2.957.488
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	5.254.557	5.988.142
PASSIVER I ALT	7.835.876	6.845.704
7. Væsentlige aktiviteter		
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9. Eventualposter		

Noter

	2019/20	2018/19
1. Personalemkostninger		
Lønninger	393.807	459.148
Andre udgifter til social sikring	4.342	2.661
Personalemkostninger i alt	398.149	461.809

Antal personer beskæftiget i gennemsnit 1 1

2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	57.364	48.469
Regulering af udskudt skat	-424.182	-203.383
	-366.818	-154.914

3. Særlige poster		
Særlige poster indregnet under bruttofortjenesten		
Avance ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	0	434.672
Særlige poster i alt	0	434.672

4. Grunde og bygninger
Under materielle anlægsaktiver er selskabets investeringsejendomme indregnet. Værdiansættelsen af selskabets investeringsejendomme sker til dagsværdi opgjort efter normalindtjeningsmodellen.

Værdiansættelsen af investeringsejendomme er i året 2019/2020 baseret på en afkastprocent 6,5 % i lighed med den anvendte afkastprocent i Nordicals markedsrapport efterår 2020.

Værdiansættelsen af investeringsejendommene har indflydelse på såvel egenkapital som årets resultat. En ændring i afkastprocenten på henholdsvis +0,5% og -0,5% ville i året 2019/2020 have medført en ændret værdiansættelse af selskabets ejendomme på henholdsvis t.kr. -533 og t.kr. 622.

5. Egenkapital

Virksomhedskapital		
Primo	80.000	80.000
Ultimo	80.000	80.000
Overført resultat		
Primo	592.912	-77.863
Overført fra resultatdisponering	1.299.575	670.775
Ultimo	1.892.487	592.912
Egenkapital ultimo	1.972.487	672.912

6. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder kr. 2.236.000 efter 5 år.

Noter

7. Væsentlige aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter består i ejerskab og udlejning af fast ejendom.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor t.kr. 2.859, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 7.460.

Til sikkerhed for ejerforening er der tinglyst pant t.kr. 44 i bygning, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 7.460.

Der er tinglyst ejerpantebrev t.kr. 500 i bygning, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 7.460. Selskabet pengeinstitut har underpant i ejerpanebevet.

9. Eventualposter

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytte og royalty.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Anders Munch Pedersen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-237828975658
Tidspunkt for underskrift: 13-12-2020 kl.: 13:56:40
Underskrevet med NemID

Anders Munch Pedersen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-237828975658
Tidspunkt for underskrift: 13-12-2020 kl.: 13:56:40
Underskrevet med NemID

Boye Gregers Rynord

Som Revisor NEM ID
RID: 12437562
Tidspunkt for underskrift: 13-12-2020 kl.: 15:19:38
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: c646db37SPS241203181

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.