

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

c/o DEAS A/S
Dirch Passers Alle 76
2000 Frederiksberg

CVR-nr. 25136411

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 9. maj 2017

Carsten Viggo Bæk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Virksomhedsoplysninger	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis.....	11
Noter	14

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje og administrere fast ejendom. Selskabets hensigt er, at opretholde ejendommens værdi gennem løbende vedligeholdelse.

Selskabet ejer ejendommen beliggende i Hellerup. Ejendommen omfatter 75 beboelseslejemål, 1 erhvervslejemål samt 24 øvrige lejemål.

Året i hovedtræk

Selskabet er blevet handlet pr. 1. juli 2016.

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse realiserede i 2016 et resultat af primær drift på 20.438.586 DKK mod 37.757.216 DKK i 2015. Primær drift er påvirket af værdiregulering af investeringsejendommen i 2016 på 18.676.954 DKK mod 36.991.298 DKK i 2015.

Årets resultat udgjorde 20.852.809 DKK mod 38.213.484 DKK i 2015.

Selskabet forventer i 2017 en omsætning, et primært driftsresultat excl. dagsværdireguleringer på niveau med 2016.

Usikkerhed ved indregning og måling

Investeringsejendommen udgør cirka 87% af selskabets samlede aktiver. Afkastkravet, som er anvendt ved måling af ejendommens værdi, er fastsat med vægt på lejeværdi, stand, beliggenhed og udviklingspotentiale samt det generelle lejeniveau. Det er selskabets vurdering, at værdiansættelsen af investeringsejendommen pr. 31. december 2016 udtrykker dagsværdien af investeringsejendommen i den nuværende markedssituation. Ved bedømmelse af følsomheden skal det erindres, at selskabets soliditetsgrad udgør 94,8%.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Civilstyrelsen har den 30. marts 2017 meddelt en række lejere i ejendommen Høeghsmindeparken 2-16 m.fl. fri proces til en retssag mod selskabet. Lejernes advokat har oplyst, at retssagen vil vedrøre anerkendelse af, at lejerne skal tilbydes at overtage ejendommen Høeghsmindeparken 2-16 m.fl. på andelsbasis.

Efter ledelsens opfattelse, er der ikke grundlag for at ejendommen skal tilbydes lejerne på andelsbasis.

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for P/S Høeghsminde Parkbebyggelse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. maj 2017

Direktion

Carsten Viggo Bæk
Direktør

Bestyrelse

Michael Bruhn
Formand

Erik Veedfald

Lars Blaabjerg Christensen

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P/S Høeghsminde Parkbebyggelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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. Fejlinformation 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, 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.

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 forsætte 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 væsentlig 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 krævende 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 9. maj 2017

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Tim Kjær-Hansen
Statsautoriseret revisor

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	P/S Høeghsminde Parkbebyggelse c/o DEAS A/S Dirch Passers Alle 76 2000 Frederiksberg
Telefon	70302020
Telefax	70302021
CVR-nr.	25136411
Stiftelsesdato	27. december 1934
Regnskabsår	1. januar 2016 - 31. december 2016
Hjemstedskommune	Frederiksberg
Bestyrelse	Michael Bruhn, Formand Erik Veedfald Lars Blaabjerg Christensen
Direktion	Carsten Viggo Bæk, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab CVR-nr. 33963556 Weidekampsgade 6 2300 København S
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 9. maj 2017.

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		<u>5.470.061</u>	<u>4.920.721</u>
Værdiregulering af ejendom		18.676.954	36.991.298
Eksterne omkostninger		-3.266.595	-3.718.533
Personaleomkostninger	1	-374.422	-363.560
Afskrivninger		<u>-67.412</u>	<u>-72.710</u>
Resultat før finansieller poster		20.438.586	37.757.216
Finansielle indtægter	2	472.068	472.962
Finansielle omkostninger	3	<u>-62.847</u>	<u>-16.694</u>
Resultat før skat		20.847.807	38.213.484
Skat af årets resultat	4	<u>5.002</u>	<u>0</u>
Årets resultat		20.852.809	38.213.484
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>20.852.809</u>	<u>38.213.484</u>
Resultatdesponering		20.852.809	38.213.484

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Driftsmidler	5	0	67.412
Investeringsjendomme	6	131.000.000	110.355.283
Materielle anlægsaktiver		131.000.000	110.422.695
Anlægsaktiver		131.000.000	110.422.695
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.391.330	18.119.263
Andre tilgodehavender		105.890	10.938
Periodeafgrænsningsposter		66.352	0
Tilgodehavender		17.563.572	18.130.201
Likvide beholdninger		1.457.934	102.315
Omsætningsaktiver		19.021.506	18.232.516
Aktiver		150.021.506	128.655.211

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		142.580.071	121.727.260
Egenkapital	7	143.080.071	122.227.260
Hensatte forpligtelser			
Indvendig vedligeholdelse	8	1.635.599	1.621.600
Hensatte forpligtelser		1.635.599	1.621.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser		84.273	728.510
Anden gæld	9	1.534.158	1.315.311
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.352.298	1.489.945
Periodeafgrænsningsposter		1.335.107	1.272.585
Kortfristede gældsforpligtelser		5.305.836	4.806.351
Gældsforpligtelser		5.305.836	4.806.351
Passiver		150.021.506	128.655.211
Eventualforpligtelser	10		

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for P/S Høeghsminde Parkbebyggelse for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er ændret som følge af, at selskabet er overgået til at indregne udvendig vedligeholdelse.

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret.

Effekt af praksisændring

Ændringen i regnskabspraksis har ikke haft nogen effekt på årets resultat, balancesum eller egenkapital.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 nedenfor.

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

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

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Husleje indregnes på opkrævningstidspunktet og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret (periodisering).

Omkostninger

I omkostninger indregnes ejendommenes driftsomkostninger, der omfatter ejendomsskatter og afgifter, forsikringer og abonnementer, vedligeholdelses- og moderniseringsomkostninger, løn- og renholdelsesomkostninger mv., afskrivninger på driftsmateriel samt tab og hensættelse til tab på lejede bitorer.

I omkostninger indregnes endvidere omkostninger, der afholdes til administration, herunder omkostninger til kontorlokaler og kontorhold.

Personaleomkostninger

I personaleomkostninger bliver udgifter til ejendomsservicepersonale indregnet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Selskabet er et partnerselskab og er derfor skattemæssigt transparent. Der er derfor ikke resultatført skat af årets resultat eller afsat udskudt skat.

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster. Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor ejendommen var klar til ibrugtagning.

Investeringsejendomme måles efterfølgende efter DCF-baserede værdiansættelsesmetode til opgørelse af dagsværdien.

Dagsværdien er beregnet på baggrund af den DCF-baserede værdiansættelsesmetode. Der foretages dagsværdiberegning for den enkelte ejendom på baggrund af ledelsesgodkendt budget, herunder 10-årige drifts- og vedligeholdelsesbudgetter.

Dagsværdiberegningen af investeringsejendomme efter DCF-modellen tager udgangspunkt i opgørelse af den enkelte periodes nettopengestrøm i en 10-årig budgetperiode, som herefter tilbagediskonteres samt af terminalværdien, hvor den forventede og normaliserede langsigtede indtjening er fastlagt og værdiansættes efter den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Afkastkravet er fastlagt ud fra markedsforholdene for de enkelte ejendomme med vægt på lejeværdi, beliggenhed, adgangsforhold til infrastruktur, kontraktforhold, lejersammensætning, genudlejningsmuligheder, alder, vedligeholdelsesstand samt det generelle renteniveau.

Diskonteringsfaktoren, som anvendes til beregning af nutidsværdien, er afkastprocenten for den enkelte ejendom tillagt en korrektion for den langsigtede inflation.

Ændringer i dagsværdien i forhold til ejendommenes kostpris foretages over resultatopgørelsen.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmidler og inventar 5 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelse til udskudt skat

Selskabet er et partnerselskab og er derfor skattemæssigt transparent. Der er derfor ikke afsat udskudt skat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter forudbetalte huslejeindtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Anvendt regnskabspraksis

Vedligeholdelse i investeringsejendomme

I posten indgår forpligtelser vedrørende indvendig og udvendig vedligeholdelse af investeringsejendomme. Forpligtelsen indregnes når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Indregningen er foretaget på basis af lejelovens og boligreguleringslovens bestemmelser og måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser som omfatter leverandørgæld, anden gæld, periodeafgrænsningsposter herunder deposita og forudbetalt leje, samt gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger	369.985	359.509
Andre omkostninger til social sikring	4.437	4.051
	374.422	363.560
2. Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	472.068	441.933
Obligationsrenter	0	31.029
	472.068	472.962
3. Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	-57.717	-14.719
Andre renter	-2.130	-1.975
Rente, andet	-3.000	0
	-62.847	-16.694
4. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	-5.002	0
	-5.002	0
Der påhviler ikke selskabet skat, jf. anvendt regnskabspraksis.		
5. Driftsmidler		
Driftsmidler		
Kostpris 1. januar	400.765	400.765
Kostpris 31. december	400.765	400.765
Ned- og afskrivninger 1. januar	-333.353	-260.643
Afskrivninger	-67.412	-72.710
Ned- og afskrivninger 31. december	-400.765	-333.353
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	67.412
6. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	24.281.364	21.563.379
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.967.763	2.717.985
Kostpris ultimo	26.249.127	24.281.364
Dagsværdireguleringer primo	86.073.919	49.082.621
Årets værdiregulering	18.676.954	36.991.298
Dagsværdireguleringer ultimo	104.750.873	86.073.919
Regnskabsmæssig værdi ultimo	131.000.000	110.355.283

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Noter

2016
kr. 2015
kr.

Selskabet ejer ejendommen beliggende i Hellerup. Ejendommens antal kvadratmeter er 7.727 og omfatter 75 beboelseslejemål, 1 erhvervslejemål samt 24 øvrige lejemål. Selskabets ejendom er 98,9% udlejet pr. 31. december 2016.

Dagsværdien er beregnet på baggrund af den DCF-baserede værdiansættelsesmetode. Der foretages dagsværdiberegning for den enkelte ejendom på baggrund af ledelsesgodkendt budget, herunder 10-årige drifts- og vedligeholdelsesbudgetter.

Dagsværdiberegningen af investeringsejendomme efter DCF-modellen tager udgangspunkt i opgørelse af den enkelte periodes nettopengestrøm i en 10-årig budgetperiode, som herefter tilbagediskonteres samt af terminalværdien, hvor den forventede og normaliserede langsigtede indtjening er fastlagt og værdiansættes efter den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Selskabets ledelse har fastlagt afkastkravet ud fra markedsforholdene for den enkelte ejendom med vægt på lejeværdi, beliggenhed, adgangsforhold til infrastruktur, kontraktforhold, lejersammensætning, genudlejningsmuligheder, alder, vedligeholdelsesstand samt det generelle renteniveau.

Afkastprocenten, som anvendes til beregning af terminalværdien er 4,02 %. Diskonteringsfaktoren, som anvendes til beregning af nutidsværdien, er afkastprocenten for den enkelte ejendom tillagt 2 % som korrektion for den langsigtede inflation. En forøgelse af diskonteringsfaktoren med i gennemsnit 0,25% -point vil reducere den samlede dagsværdi med 5.223.000 DKK.

Den gennemsnitlige værdi af ejendommen udgør ultimo 2016 16.953 DKK pr. kvm. mod 14.282 DKK pr. kvm. ultimo 2015.

En ekstern vurderingsmand har assisteret ved fastsættelse af dagsværdien.

7. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Ialt
1. januar 2016	500.000	121.727.262	122.227.262
Overført resultat	0	20.852.809	20.852.809
31. december 2016	500.000	142.580.071	143.080.071

Selskabskapital

Der har ikke de seneste 5 år været bevægelser på selskabskapitalen.

Selskabskapitalen består af 376 aktier á nominel 1.000 kr., samt 1 aktie á nominel 124.000 kr.

Ingen aktier er tilknyttet særlige rettigheder.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejer af minimum 5% af stemmerne, eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

PFA CPH Properties II P/S 49%

Ottilia RE P/S 34%

Carl RE P/S 17%

Fuldt ansvarlig deltager:

Komplementarselskabet af 14. april 2016 ApS.

P/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Noter

	2016 kr.	2015 kr.
8. Indvendig vedligeholdelse		
Lov om leje, §22:		
Saldo indvendig vedligeholdelse - primo	1.621.600	1.536.105
Hensættelse i regnskabsåret	328.078	324.940
Forbrug indvendig vedligeholdelse	-314.079	-239.445
Hensættelse 31. december	1.635.599	1.621.600
9. Anden gæld		
Deposita	1.227.795	1.019.117
A-skat og lignende	56.788	55.113
Øvrige skyldige omkostninger	249.575	241.081
	1.534.158	1.315.311
10. Eventualforpligtelser		
Lov om midlertidig regulering af boligforholdene, § 18:		
Hensættelser 1. januar	0	0
Årets hensættelser	604.824	597.168
Afholdte omkostninger	-549.844	-1.563.946
Overført til § 18 b	-54.980	966.778
	0	0
Lov om midlertidig regulering af boligforholdene, § 18 b:		
Bindingspligt 1. januar		
Bindingspligt 1. januar	-11.084.761	-10.651.539
Årets hensættelser	540.377	533.556
Overført fra § 18	54.980	-966.778
	-10.489.404	-11.084.761

Civilstyrelsen har den 30. marts 2017 meddelt en række lejere i ejendommen Høeghsmindeparken 2-16 m.fl. fri proces til en retssag mod selskabet. Lejernes advokat har oplyst, at retssagen vil vedrøre anerkendelse af, at lejerne skal tilbydes at overtage ejendommen Høeghsmindeparken 2-16 m.fl. på andelsbasis.

Efter ledelsens opfattelse, er der ikke grundlag for at ejendommen skal tilbydes lejerne på andelsbasis.