

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

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

CVR-nr. 25136411

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 16. marts 2016

Morten Østrup Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for A/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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. marts 2016

Direktion

Morten Østrup Møller

Bestyrelse

Professor dr. scient. Flemming
Besenbacher
Formand

Professor cand. oecon. Nina
Smith

Professor dr. med. Søren-Peter
Olesen

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Høeghsminde Parkbebyggelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 16. marts 2016

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Anders Stig Lauritsen
Statsautoriseret revisor

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	A/S Høeghsminde Parkbebyggelse c/o DEAS A/S Dirch Passers Alle 76 2000 Frederiksberg
Telefon	70302020
Telefax	70302021
CVR-nr.	25136411
Stiftelsesdato	16. marts 1942
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Hjemstedskommune	Frederiksberg
Bestyrelse	Professor dr. scient. Flemming Besenbacher, Formand Professor cand. oecon. Nina Smith Professor dr. med. Søren-Peter Olesen
Direktion	Morten Østrup Møller
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab CVR-nr. 30700228 Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 16. marts 2016, hos Carlsbergfondet, H.C. Andersens Boulevard 35, 1553 København V.

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for A/S Høeghsminde Parkbebyggelse for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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).

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 omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Carlsberg-koncernens danske dattervirksomheder.

Søsterselskabet Carlsberg A/S er administrationselskab for sambeskatningen af Carlsberg-koncernen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles (fuld fordeling) ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunne anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattepligtigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

I henhold til Selskabsskattelovens § 3, stk. 4 har selskabet skattemæssigt fradrag for foretagne udlodninger til selskabets moderfond, Carlsbergfondet. Dette betyder, at årets skattepligtige positive indkomst kan reduceres ved at foretage udlodning med et beløb svarende til årets skattepligtige indkomst.

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efter første indregning måles investeringsejendomme til en skønnet dagsværdi. Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i en kapitalisering af investeringsejendommens forventede fremtidige afkast.

Afkastprocenten er fastlagt individuelt ud fra ejendommens beliggenhed, størrelse, vedligeholdelsesstand, graden af moderniseringsomfang, fremtidigt moderniseringspotentiale og øvrige udviklingsmuligheder, samt ejendommens udnyttelse til erhverv.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten "reparation og vedligeholdelse".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten "Værdiregulering af ejendom".

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 individuelvurdering 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles selskabets hæftelse overfor skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtigelser.

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Anvendt regnskabspraksis

Da selskabet i henhold til Selskabsskattelovens § 3, stk. 4 kan få skattemæssigt fradrag for udbytter til moderselskabet, kan selskabet eliminere positiv skattepligtig indkomst ved at foretage udlodning. Det er ledelsens hensigt fortsat at udlodde udbytte svarende til årets skattepligtige indkomst. Dette medfører således, at eventuelle udskudte skatteforpligtelser ikke vil komme til beskatning. På baggrund heraf indregnes der ikke udskudte skatteforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 nettorealisationseværdi.

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Huslejeindtægter		<u>4.920.721</u>	<u>4.649.320</u>
Værdiregulering af ejendom		36.991.298	-110.442
Skatter og afgifter		-856.309	-835.825
Forsikringer og abonnemeter		-183.101	-164.068
El og vand mm		-414.897	-300.263
Reparation og vedligeholdelse		-1.563.947	-1.279.614
Renholdelse		-308.333	-289.504
Administration		-391.946	-363.886
Lønninger	1	-363.560	-378.290
Afskrivninger		<u>-72.710</u>	<u>-72.710</u>
Resultat før finansielle poster		37.757.216	854.718
Finansielle indtægter	2	472.962	914.065
Finansielle omkostninger	3	<u>-16.694</u>	<u>-109.248</u>
Resultat før skat		38.213.484	1.659.535
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>261.244</u>
Årets resultat		38.213.484	1.920.779
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	473.000
Overført resultat		<u>38.213.484</u>	<u>1.447.779</u>
		38.213.484	1.920.779

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Driftsmidler	5	67.412	140.122
Investerings ejendomme	6	110.355.283	70.646.000
Materielle anlægsaktiver		110.422.695	70.786.122
Anlægsaktiver		110.422.695	70.786.122
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.119.263	17.677.328
Andre tilgodehavender		10.938	56.135
Tilgodehavender		18.130.201	17.733.463
Likvide beholdninger		102.315	223.991
Omsætningsaktiver		18.232.516	17.957.454
Aktiver		128.655.211	88.743.576

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		121.727.260	83.513.776
Udbytte for regnskabsåret		0	473.000
Egenkapital	7	<u>122.227.260</u>	<u>84.486.776</u>
Hensatte forpligtelser			
Indvendig vedligeholdelse	8	<u>1.621.600</u>	<u>1.536.105</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.621.600</u>	<u>1.536.105</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		728.510	117.906
Anden gæld		1.315.311	1.191.123
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.489.945	250.226
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.272.585</u>	<u>1.161.440</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.806.351</u>	<u>2.720.695</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.806.351</u>	<u>2.720.695</u>
Passiver		<u>128.655.211</u>	<u>88.743.576</u>
Eventualforpligtelser	9		
Virksomhedens formål	10		

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger	359.509	373.973
Omkostninger til social sikring	4.051	4.317
	363.560	378.290
2. Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	441.933	243.353
Obligationsrenter	31.029	670.712
	472.962	914.065
3. Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	-14.719	-226
Værdiregulering på værdipapirer	0	-109.022
Andre renter	-1.975	0
	-16.694	-109.248
4. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	0	-261.244
	0	-261.244
Der påhviler ikke selskabet udskudt skat, jf. anvendt regnskabspraksis.		
5. Driftsmidler		
Driftsmidler		
Kostpris 1. januar	400.765	400.765
	400.765	400.765
Ned- og afskrivninger 1. januar	-260.643	-187.933
Afskrivninger	-72.710	-72.710
	-333.353	-260.643
Regnskabsmæssig værdi 31. december	67.412	140.122
6. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	21.563.379	20.339.587
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.717.985	1.223.792
Kostpris ultimo	24.281.364	21.563.379
Dagsværdireguleringer primo	49.082.621	49.193.063
Årets værdiregulering	36.991.298	-110.442
Dagsværdireguleringer ultimo	86.073.919	49.082.621
Regnskabsmæssig værdi ultimo	110.355.283	70.646.000

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Noter

2015
kr. 2014
kr.

Afkastkrav ved værdiansættelse: 1,56 %

Afkastprocenten er fastsat med baggrund i ejendommens nuværende lejeniveau, som er lavere end markedslejen.

Beliggenhed: Gentofte

Antal kvadratmeter: 7.727

Karakteristika: Bolig og erhverv

Udlejningsgrad pr. 31. december 2015: 98,6%

Modtagne sikkerheder: Forudbetalt leje og deposita

Følsomhedsanalyse, fald i værdi ved 0,25 % points stigning i afkastkrav: 15 mio.kr.

7. Egenkapital

	1. januar	Udbytte	Forslag til årets resultat- disponering	31. december
Aktiekapital	500.000			500.000
Overført resultat	83.513.776		38.213.484	121.727.260
Foreslået udbytte	473.000	-473.000		0
	84.486.776	-473.000	38.213.484	122.227.260

Aktiekapital

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

Aktiekapitalen 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 aktiekapitalen:

Carlsbergfondet
H.C. Anders Boulevard 35
1553 København V

8. Indvendig vedligeholdelse

Lov om leje, §22:

Saldo indvendig vedligeholdelse - primo	1.536.105	1.562.031
Hensættelse i regnskabsåret	324.940	317.555
Forbrug indvendig vedligeholdelse	-239.445	-343.481
Hensættelse 31. december	1.621.600	1.536.105

A/S Høeghsminde Parkbebyggelse

Noter

2015	2014
kr.	kr.

9. Eventualforpligtelser

Lov om midlertidig regulering af boligforholdene, § 18:

Hensættelser 1. januar	0	0
Årets hensættelser	597.168	597.168
Afholdte omkostninger	-1.563.946	-1.279.614
Overført til § 18 b	966.778	682.446
	<u>0</u>	<u>0</u>

Lov om midlertidig regulering af boligforholdene, § 18 b:

Bindingspligt 1. januar

Bindingspligt 1. januar	-10.651.539	-10.501.814
Årets hensættelser	533.556	532.721
Overført fra § 18	-966.778	-682.446
	<u>-11.084.761</u>	<u>-10.651.539</u>

Selskabet er sambeskattet med administrationselskabet Carlsberg A/S. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen.

10. Virksomhedens formål

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