

# Heimstaden Frederiksberg Holding ApS

c/o Nordic Property Management A/S, Store Kongensgade 40 F, 3., 1264 København K

CVR-nr. 30 53 80 05

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2017.

---

Lars Patrik Hall  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Heimstaden Frederiksberg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. april 2017

### **Direktion**

Lars Patrik Hall  
Direktør

### **Bestyrelse**

Lars Patrik Hall  
Formand

Jan Magnus Nordholm

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Heimstaden Frederiksberg Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Heimstaden Frederiksberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 - 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. 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.
- 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 blandt andet 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 26. april 2017

### **ERNST & YOUNG**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedtz

Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Heimstaden Frederiksberg Holding ApS c/o Nordic Property Management A/S Store Kongensgade 40 F, 3. 1264 København K
	CVR-nr.: 30 53 80 05
	Stiftet: 4. juni 2014
	Hjemsted: Købehavn
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Lars Patrik Hall, Formand Jan Magnus Nordholm
<b>Direktion</b>	Lars Patrik Hall, Direktør
<b>Revision</b>	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed ved investering i fast ejendom, administration og forvaltning af fast ejendom samt anden beslægtet virksomhed.

Investeringer i fast ejendom foretages som kapitalejer i Heimstaden Frederiksberg Invest 1 ApS og Heimstaden Frederiksberg Invest 2 ApS, som ejer og udlejer ejerlejligheder i ejendommen beliggende Mariendalsvej 50, Nitivej 12-20 og Nimbusparken 5-9.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat udgør et overskud på 12.709 t.kr., hvilket er som forventet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Heimstaden Frederiksberg Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Virksomheden 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).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som minimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion i kostprisen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af aktivet. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter leverandører af vare og tjenesteydelser, gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-83.964</b>	<b>-154.975</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	14.037.101	12.980.408
1 Andre finansielle indtægter	0	3.292.875
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.618.367</u>	<u>-6.764.291</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>12.334.770</b>	<b>9.354.017</b>
3 Skat af årets resultat	<u>374.513</u>	<u>424.943</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>12.709.283</u></b>	<b><u>9.778.960</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	<u>12.709.283</u>	<u>9.778.960</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>12.709.283</u></b>	<b><u>9.778.960</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	47.915.355	47.915.355
Finansielle anlægsaktiver i alt	47.915.355	47.915.355
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>47.915.355</b>	<b>47.915.355</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.684.198	42.719.641
Tilgodehavende selskabsskat	375.346	833
Periodeafgrænsningsposter	2.950	0
Tilgodehavender i alt	22.062.494	42.720.474
Likvide beholdninger	116.012	77.851
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>22.178.506</b>	<b>42.798.325</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>70.093.861</b>	<b>90.713.680</b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	<u>31.795.221</u>	<u>19.085.938</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>32.795.221</u></b>	<b><u>20.085.938</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
6 Gæld til tilknyttede virksomheder	0	69.549.831
7 Anden gæld	0	<u>1.035.099</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>70.584.930</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.296	42.812
Gæld til tilknyttede virksomheder	37.239.781	0
Anden gæld	<u>41.563</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>37.298.640</u>	<u>42.812</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>37.298.640</u></b>	<b><u>70.627.742</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>70.093.861</u></b>	<b><u>90.713.680</u></b>
<b>8 Eventualposter</b>		
<b>9 Koncernforhold</b>		

## Egenkapitaloppgørelse

---

	<b>Virksomhedskapi- tal</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	19.085.938	20.085.938
Årets overførte overskud eller underskud	0	12.709.283	12.709.283
	<b>1.000.000</b>	<b>31.795.221</b>	<b>32.795.221</b>

## Noter

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	0	3.292.769
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>106</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>3.292.875</u></b>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	63.690	5.872.477
Andre finansielle omkostninger	<u>1.554.677</u>	<u>891.814</u>
	<b><u>1.618.367</u></b>	<b><u>6.764.291</u></b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	<u>-374.513</u>	<u>-424.943</u>
	<b><u>-374.513</u></b>	<b><u>-424.943</u></b>
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar 2016	47.915.355	53.731.735
Tilgang i årets løb	0	53.203.212
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-59.019.592</u>
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>47.915.355</u></b>	<b><u>47.915.355</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>47.915.355</u></b>	<b><u>47.915.355</u></b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

Anpartskapitalen består af 900.000 A-anparter og 100.000 B-anparter a 1 kr. og multipla heraf.

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>6. Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	0	69.549.831
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gæld til tilknyttede virksomheder i alt</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>69.549.831</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>69.549.830</u>
<b>7. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	0	1.035.099
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anden gæld i alt</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>1.035.099</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>1.035.099</u>

## 8. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Heimstaden Danmark A/S, CVR-nr. 35852093 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## 9. Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Heimstaden AB, Malmö, Sverige. Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets hjemmeside:

[www.heimstaden.com/press/finansiella-rapporter/](http://www.heimstaden.com/press/finansiella-rapporter/)