

K/S Hjortholm Bolig

c/o Heimstaden Danmark A/S, Sankt Petri Passage 5, 3. th., 1165 København K

CVR nr. 34 09 09 20

Årsrapport for 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2020

Dirigent:

Michael Byrgesen Hansen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for K/S Hjortholm Bolig for 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. juni 2020

Direktion:

Michael Byrgesen Hansen
Direktør

Bestyrelse:

Helge Krogsbøl
Formand

Henrik Lildballe

Michael Byrgesen Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i K/S Hjortholm Bolig

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Hjortholm Bolig for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- ▶ 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 konklusion 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

København, den 8. juni 2020

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedt
Statsaut. Revisor
mne24830

Selskabsoplysninger

Selskabet	K/S Hjortholm Bolig c/o Heimstaden Danmark A/S Sankt Petri Passage 5, 3. th. 1165 København K
	CVR-nr.: 34 09 09 20 Stiftet: 23. december 2011 Hjemsted: København Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Helge Krogsbøl, Formand Henrik Lildballe Michael Byrgesen Hansen
Direktion	Michael Byrgesen Hansen , Direktør
Revision	Ernst & Young P/S, Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
Kommanditist	Hjortholm Bolig Holding ApS, CVR-nr. 37 42 15 88
Komplementar	Heimstaden Komplementar ApS, CVR-nr. 37 42 16 26

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør 10.196 tDKK.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke intruffet forhold efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Resultatopgørelsen for 1. januar - 31. december

Noter	2019	2018
Bruttofortjeneste	12.050.142	12.746.541
3 Værdiregulering af investeringsejendom	-708.840	-3.877.110
Øvrige finansielle omkostninger	-1.145.093	-1.270.420
Årets resultat	10.196.208	7.599.011

Balancen 31. december 2019

Aktiver			
Note		2019	2018
	Anlægsaktiver		
3	Investeringsejendomme	426.666.841	427.375.681
	Materielle anlægsaktiver i alt	426.666.841	427.375.681
	Anlægsaktiver i alt	426.666.841	427.375.681
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos lejere	671.002	433.473
	Andre tilgodehavender	7.313	11.996
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	135.869.006	125.369.006
	Tilgodehavender i alt	136.547.320	125.814.476
	Likvide beholdninger	1.494.179	2.203.422
	Omsætningsaktiver i alt	138.041.500	128.017.898
	Aktiver i alt	564.708.341	555.393.579

Balancen 31. december 2019

Passiver			
Note		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	62.000.000	62.000.000
	Overført resultat	<u>237.233.398</u>	<u>227.037.190</u>
	Egenkapital i alt	<u>299.233.398</u>	<u>289.037.190</u>
	Gældsforpligtelser		
4	Gæld til realkreditinstitutter	256.879.073	258.198.053
	Deposita	<u>4.538.429</u>	<u>4.698.968</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>261.417.502</u>	<u>262.897.021</u>
4	Kortfristet del af langfristede gæld	716.737	0
	Modtagne forudbetalinger fra lejere	1.961.229	1.955.347
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	207.358	245.750
	Anden gæld	<u>1.172.116</u>	<u>1.258.271</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.057.440</u>	<u>3.459.367</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>265.474.942</u>	<u>266.356.388</u>
	Passiver i alt	<u>564.708.341</u>	<u>555.393.579</u>
1	Forslag til resultatdisponering		
2	Personaleomkostninger		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	62.000.000	227.037.190	289.037.190
Overført resultat	0	10.196.208	10.196.208
	62.000.000	237.233.398	299.233.398

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	10.196.208	7.599.011
Disponeret i alt	<u>10.196.208</u>	<u>7.599.011</u>
2 Personaleomkostninger		
Selskabet har ingen ansatte.		
3 Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2019	243.195.828	243.152.338
Tilgang i årets løb	0	43.493
Kostpris 31. december 2019	<u>243.195.828</u>	<u>243.195.831</u>
Regulering til dagsværdi 1. januar 2019	184.179.850	188.056.960
Årets regulering til dagsværdi	-708.840	-3.877.110
Regulering til dagsværdi 31. december 2019	<u>426.666.838</u>	<u>184.179.850</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>426.666.841</u>	<u>427.375.681</u>

Værdiansættelse af investeringsejendomme er baseret på en ekstern mægleres vurdering ud fra en tilbagediskontering af de forventede fremtidige betalingsstrømme.

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Diskonteringsrente:	4,64%
Inflation:	2%
Tomgangsprocent:	0%

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Værdiansættelse af ejendomme er baseret på et skøn og er afhængig af en række usikre faktorer, herunder den forventede udvikling på ejendomsmarkedet. Det er selskabets vurdering, at den eksterne mægleres vurdering er det bedste udtryk for ejendommenes værdi pr. 31. december 2019.

Noter (fortsat)

	<u>2019</u>	<u>2019</u>
4		
Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	257.595.810	258.198.053
Heraf forfalder indenfor 1 år	<u>-716.737</u>	<u>0</u>
	<u>256.879.073</u>	<u>258.198.053</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>216.772.746</u>	<u>258.198.053</u>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 257.596 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 426.667 t.kr.

Selskabet indestår yderligere personligt og solidarisk som selvskyldnerkautionist for en række tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitut.

6 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Heimstaden Bostad AB, Malmö, Sverige. Dette er den mindste koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på:

www.heimstadenbostad.com

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapport for K/S Hjortholm Bolig er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning består af huslejeindtægter og indregnes i den periode som huslejen vedrører.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger der er medgået til drift af virksomhedens investeringsejendomme i regnskabsåret, vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter yderligere omkostninger til administration.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdiregulering af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Skat af årets resultat samt udskudt skat indregnes ikke i selskabets årsrapport idet selskabet er transparent i skattemæssig henseende. Skattebyrden påhviler således selskabets kommanditist.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris tillagt transaktionsomkostninger.

Efterfølgende måles ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi i henhold til årsregnskabslovens § 38, og eventuelle værdireguleringer foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter modtagne forudbetalinger fra kunder, leverandører af varer og tjenesteydelser, gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til nettorealisationseværdi.