

Heimstaden Residential I A/S

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

CVR nr. 34 61 10 25

Årsrapport for 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2024

Dirigent:

Michael Byrgesen Hansen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Nøgle- og hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Heimstaden Residential I A/S for 1. januar - 31. december 2023.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2024

Direktion:

Michael Byrgesen Hansen
Direktør

Bestyrelse:

Henrik Lildballe
Formand

Michael Byrgesen Hansen

Tina Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heimstaden Residential I A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heimstaden Residential I A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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 31. maj 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Kaare Kristensen Lendorf
Statsautoriseret revisor
mne33819

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 34 61 10 25
Stiftet: 5. juli 2012
Hjemsted: København K
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Henrik Lildballe, Formand
Michael Byrgesen Hansen
Tina Hansen

Direktion

Michael Byrgesen Hansen, Direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Hoved- og nøgletal

	2023		2022		2021		2020		2019
	t. kr.		t. kr.		t. kr.		t. kr.		t. kr.
Resultatopgørelse									
Bruttofortjeneste	55.467		52.155		53.201		49.779		62.641
Finansielle poster, netto	- 47.048	-	9.318	-	4.910	-	6.186	-	14.485
Resultat af primær drift	- 113.470	-	38.823		112.901		108.091		160.269
Resultat før finansielle poster	- 111.619	-	37.725		114.091		109.081		161.101
Årets resultat	- 123.765	-	36.694		85.179		80.254		114.335
Balance									
Balancesum	1.852.503		1.818.019		1.788.318		1.686.651		1.660.331
Investeringer i materielle anla	176.831		121.777		37.676		22.017		2.602
Egenkapital	442.475		566.239		602.933		517.754		437.500
Nøgletal i %									
Overskudsgrad	- 111,3	-	38,4		118,3		114,7		169,6
Soliditetsgrad	23,9		31,1		33,7		30,7		26,4
Egenkapitalforrentning	- 24,5	-	6,3		15,2		16,8		30,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletal er beregnet som angivet nedenfor:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalsforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 -123.765 t.kr. Selskabets driftsresultat er positivt og i overensstemmelse med det forventede. Væridreguleringen af selskabets ejendomme har dog været negativ, hvilket samlet set medfører et negativt resultat for året.

Den forventet udvikling

Selskabets omsætning og driftsresultat for regnskabsåret 2024 forventes på niveau med 2023.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Selskabets aktiviteter er forbundet med såvel markedsmæssige som finansielle risici. Bestyrelsen foretager i samarbejde med direktionen løbende en vurdering af de risici, som selskabet udsættes for.

Markedsrisici og konkurrenceforhold

Det er vurderingen, at selskabet ikke har væsentlige markedsmæssige risici, udover hvad der er almindeligt for ejendomsinvesteringer i Danmark.

Likviditets- og finansieringsrisiko

Finansielle risici udgør en væsentlig faktor i selskabets risikostyring.

En eventuel likviditets- og finansieringsrisiko består i ikke at have tilstrækkelige midler til at finansiere den løbende drift og selskabets fremtidige udvikling.

Lån fra banker, kreditinstitutter kan af långiver opsiges med et vist varsel i tilfælde af selskabets misligholdelse, herunder hvis selskabet ikke opfylder en række finansielle krav.

Renterisici

Selskabet har optaget en væsentlig rentebærende gæld i forbindelse med finansiering af sine ejendomsinvesteringer.

Selskabet er således eksponeret i forhold til renteniveau, idet dette indirekte påvirker værdien af såvel ejendomme som af finansieringen. En stigende rente vil således, alt andet lige, reducere værdien af selskabets ejendomsportefølje. Da en stor del af låneporteføljen samtidig er fastforrentet vil en rentestigning, alt andet lige, reducere dagsværdien af gælden, hvorved der opnås en delvis sikring af resultatet.

Miljøforhold

Selskabets risiko vedrørende miljøforhold består primært i, at der kan konstateres foruregning på en ejendom, og at myndighederne udsteder påbud, som kan medføre udgifter eller ulemper for selskabet eller påvirke ejendommens værdi. De nuværende kunder i selskabets ejendomme driver virksomhed, som selskabet bekendt ikke indebærer nærliggende risiko som miljøforurening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelsen for 1. januar - 31. december

Noter	2023	2022
	kr.	kr.
Bruttofortjeneste	55.466.706	52.154.818
6 Værdiregulering af investeringsejendomme	-167.086.045	-89.880.216
Resultat før finansielle poster	-111.619.339	-37.725.398
2 Øvrige finansielle indtægter	1.579.594	88.773
3 Øvrige finansielle omkostninger	-48.627.158	-9.406.576
Resultat før skat	-158.666.903	-47.043.201
4 Skat af årets resultat	34.902.394	10.349.531
Årets resultat	-123.764.509	-36.693.670
Forslag til resultatdisponering		
Overført til overført resultat	-123.764.509	-36.693.670
Årets resultat	-123.764.509	-36.693.670

Balancen 31. december

Aktiver			
Note		2023	2022
	Anlægsaktiver	kr.	kr.
6	Investeringsejendomme	<u>1.817.088.973</u>	<u>1.807.344.032</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.817.088.973</u>	<u>1.807.344.032</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.817.088.973</u>	<u>1.807.344.032</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos lejere	1.036.331	890.457
	Andre tilgodehavender	8.171.411	7.370.323
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.000.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.333.900
7	Periodeafgrænsningsposter, aktiver	<u>206.057</u>	<u>80.585</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>35.413.799</u>	<u>10.675.265</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>35.413.799</u>	<u>10.675.265</u>
	Aktiver i alt	<u>1.852.502.772</u>	<u>1.818.019.297</u>

Balancen 31. december

Passiver		2023	2022
Note		kr.	kr.
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	7.500.000	7.500.000
	Overført resultat	434.974.527	558.739.036
	Egenkapital i alt	442.474.527	566.239.036
	Hensatte forpligtelser		
8	Hensættelse til udskudt skat	61.324.413	96.988.293
9	Andre hensatte forpligtelser	875.939	906.108
	Hensatte forpligtelser i alt	62.200.352	97.894.401
	Gældsforpligtelser		
10	Gæld til realkreditinstitutter	815.450.000	822.166.404
	Deposita	24.169.231	23.569.262
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	839.619.231	845.735.666
	Kortfristet del af langfristede gæld	7.692.941	9.049.558
	Modtagne forudbetalinger fra lejere	12.472.570	8.356.250
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.859.732	40.917.548
11	Gæld til tilknyttede virksomheder	467.816.453	247.320.337
	Skyldig selskabsskat	761.486	0
	Anden gæld	1.605.480	2.506.501
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	508.208.662	308.150.194
	Gældsforpligtelser i alt	1.347.827.893	1.153.885.860
	Passiver i alt	1.852.502.772	1.818.019.297
1	Personaleomkostninger		
5	Forslag til resultatdisponering		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

Noter	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	7.500.000	558.739.036	566.239.036
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-123.764.509</u>	<u>-123.764.509</u>
Egenkapital pr. 31. december 2023	<u>7.500.000</u>	<u>434.974.527</u>	<u>442.474.527</u>

Selskabets kapital kr. 7.500.000 er fordelt på 7.500.000 kapitalandele á kr. 1.

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Selskabet har ingen ansatte.		
2 Øvrige finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.256	88.773
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	<u>1.578.338</u>	<u>0</u>
	<u>1.579.594</u>	<u>88.773</u>
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-33.709.660	-8.455.592
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	<u>-14.917.498</u>	<u>-950.984</u>
	<u>-48.627.158</u>	<u>-9.406.576</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-761.486	-7.666.100
Regulering selskabsskat tidligere år	0	28
Regulering udskudt skat	35.668.206	18.015.603
Regulering udskudt skat tidligere år	<u>-4.326</u>	<u>0</u>
	<u>34.902.394</u>	<u>10.349.531</u>
5 Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>-123.764.509</u>	<u>-36.693.670</u>
Disponeret i alt	<u>-123.764.509</u>	<u>-36.693.670</u>
6 Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2023	1.437.000.481	1.315.223.457
Tilgang i årets løb	<u>176.830.986</u>	<u>121.777.024</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>1.613.831.467</u>	<u>1.437.000.481</u>
Regulering til dagsværdi 1. januar 2023	370.343.551	460.223.767
Årets regulering til dagsværdi	<u>-167.086.045</u>	<u>-89.880.216</u>
Regulering til dagsværdi 31. december 2023	<u>203.257.506</u>	<u>370.343.551</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.817.088.973</u>	<u>1.807.344.032</u>

Noter (fortsat)**6 Investeringsejendomme, fortsat****Værdiansættelsesmetode og -teknikker**

Selskabets investeringsejendom måles til dagsværdi efter dagsværdihierarkiets niveau 3 og opgøres ved anvendelse af DCF-modellen som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme i et 'buy and hold' og 'divestment' scenarie.

Ved fastsættelsen af de forventede pengestrømme tages udgangspunkt i den enkelte ejendoms budgetterede pengestrømme for de kommende 10-25 år, inkl. leje- og prisstigninger, samt en opgjort terminalværdi, der udtrykker værdien af de normaliserede pengestrømme, som ejendommen forventes at generere efter budgetperioden. De således opgjorte pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi ved anvendelse af en diskonteringsfaktor, som vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme inkl. forventet inflation.

Effekten af den økonomiske udvikling, herunder stigende inflation og renteniveau, er indregnet i de anvendte væsentlige forudsætninger til brug for opgørelse af dagsværdien på investerings-ejendommene. Den økonomiske udvikling, usikkerheden om den fremtidige udvikling, samt den generelle nedgang i transaktionsaktivitet på tværs af markedet har påvirket afkastkravene for investeringsejendomme og dermed værdiansættelsen af investeringsejendomme.

Igangværende byggeprojekt

Byggeprojekter er værdiansat ud fra værdi som færdigt byggeprojekt på baggrund af en afkastbaseret model. Værdien af det færdige projekt er fratrukket forventede byggeomkostninger til færdiggørelse af projektet samt et risikotillæg.

Byggeprojektet er beliggende i Esbjerg og er værdiansat ud fra et afkastkrav på 8 %.

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Afkastkrav, bolig	3,85% - 6,00%
Afkastkrav, erhverv	4,75% - 7,5%
Inflation	2,00%
Tomgangsprocent, bolig	0,00%
Tomgangsprocent, erhverv	0,00%
Beliggenhed	Esbjerg, Holstebro, Skanderborg, Aalborg, Aarhus, Kalundborg, Kolding, Vejle, Frederiksberg, Haderslev, Nyborg, Odense og Svendborg

Der anvendes uafhængig vurderingsmænd ved opgørelse af dagsværdierne.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
7 Periodeafgrænsningsposter, aktiver		
Periodeafgrænsningsposter, øvrige	10.803	32.661
Periodeafgrænsningsposter, ejendomsskat	27.874	25.589
Periodeafgrænsningsposter, abonnementer	167.380	22.335
	<u>206.057</u>	<u>80.585</u>

Noter (fortsat)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
8 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	96.988.293	115.003.896
Årets regulering af udskudt skat	-35.668.206	-18.015.603
Øvrige reguleringer vedr. primo	4.326	0
Udskudt skat 31. december	<u>61.324.413</u>	<u>96.988.293</u>
9 Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	875.939	906.108
	<u>875.939</u>	<u>906.108</u>
Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til indvendig vedligeholdelse jf. Lejeloven § 117.		
10 Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	823.142.941	831.215.962
Heraf forfalder indenfor 1 år	-7.692.941	-9.049.558
	<u>815.450.000</u>	<u>822.166.404</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	740.843.553	723.428.873

11 Tilgodehavender/gæld vedrørende tilknyttede virksomheder

Heimstaden Residential I A/S har indgået aftale om cashpool-ordning med selskabets bankforbindelse, hvor Heimstaden Bostad Invest 9 A/S er topkontoindehaver, og Heimstaden Residential I A/S er underkontoindehaver sammen med koncernens øvrige tilknyttede virksomheder.

De tegnede vilkår i cashpool-ordningen tilskriver bankforbindelsen retten til at kunne afregne træk og indeståender med hinanden, hvorved det udelukkende er nettosaldoen af de samlede cashpool-konti, der udgør Heimstaden Bostad Invest 9 A/S' mellemværende med bankforbindelsen.

Heimstaden Residential I A/S' konti i cashpool-ordningen, som er indregnet under gæld til tilknyttede virksomheder udgør pr. 31. december 2023 et udestående på 467.411 t.kr. (pr. 31. december 2022: gæld på 247.320 t.kr.)

Selskabet har ikke tilstrækkelig likviditet og finansielle midler til indfrielse af den negative saldo i cashpoolen efter anmodning, samtidig med afregning af selskabets øvrige kreditorer. Heimstaden Bostad Invest 9 A/S har bekræftet, at udeståender vedrørende cashpoolen er efterstillet selskabets øvrige kreditorer. Tilbage trædelseserklæringen er gældende fra d. 1. januar 2024 og gælder frem til d. 30. juni 2025.

Noter (fortsat)

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 823.143 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 1.817.089 t.kr.

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

13 Ledelsesvederlag

Ledelsens vederlag fordelt på koncernens selskaber i form af administrationsbidrag udgør et ubetydeligt beløb ligesom arbejdsindsatsen fordelt på koncernens selskaber er af en ubetydelig størrelse set i relation til antallet af selskaber.

14 Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Heimstaden Danmark Ejendomme A/S, CVR-nr. 35 85 20 93 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

15 Nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med koncernforbundne selskaber:

- Administrationshonorar	19.232.677
- Koncerninterne renter, netto	-13.339.160
- Koncernmellemværender, netto	-441.816.453

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

Selskabet indgår endvidere i koncernregnskabet for Fredensborg 1994 AS, Oslo, Norge. Dette er den største koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på www.brreg.no.

16 Efterfølgende begivenheder efter balancedagen.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapport for Heimstaden Residential I A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Heimstaden AB.

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter

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

Lejeindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over leasingkontraktens løbetid, bortset fra betingede lejeindtægter, som indregnes i takt med, at de indtjenes.

Omkostninger forbundet med incitament for lejer til indgåelse af leasingkontrakter indregnes lineært over leasingkontraktens løbetid, bortset fra betingede lejeindtægter, som indregnes i takt med, at de indtjenes.

Leasingperioden udgøres af uopsigelighedsperioden med tillæg af en eventuel yderligere periode, hvor lejer har option på at fortsætte kontrakten, hvis ledelsen på tidspunktet for kontraktens indgåelse med rimelig sikkerhed forventer, at lejer vil udnytte denne option.

Indtægter, der modtages fra lejere i forbindelse med ophør af leasingkontrakter eller forringelser af det lejede, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de modtages.

Sammendrag til bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles 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 skattemæssigt overskud.

Årets skat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Investeringsejendomme

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Værdireguleringer af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser i et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis ikke det er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Cashpool

Bankkonti, der indgår i cashpool, anses ikke som være likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og/eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelse til indvendig vedligeholdelse svarende til summen af lejernes saldi på de individuelle vedligeholdelseskonti jf. LL §117.

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 nettorealisationsværdi.