

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

c/o DNB Bank ASA, Filial Danmark
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

CVR-nr. 33264461

Årsrapport for 2012

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 17. maj 2013

Anette Lonsdale
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Ejendomsselskabet Duemosepark P/S c/o DNB Bank ASA, Filial Danmark Dampfærgevej 28 2100 København Ø
Telefon	70302020 (administrator)
Telefax	70302021 (administrator)
CVR-nr.	33264461
Regnskabsår	1. januar 2012 - 31. december 2012
Hjemstedskommune	København
Bestyrelse	Bjørn Berg , Formand Anette Lonsdale Torben Kjær Kristensen
Direktion	Anette Lonsdale
Aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalen eller 5% af stemmerne.	København Ejendomme Holding ApS c/o DnB Nor Bank ASA Filial Danmark Dampfærgevej 28, 2100 København Ø
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Gyngemose Parkvej 50 2860 Søborg

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

Ledelsepåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 for Ejendomsselskabet Duemosepark P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. maj 2013

Direktion

Anette Lonsdale

Bestyrelse

Bjørn Berg
Formand

Anette Lonsdale

Torben Kjær Kristensen

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Duemosepark P/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

I henhold til selskabets regnskabspraksis måles selskabets investeringsejendom til dagsværdi. Selskabet har i forbindelse med regnskabsafslutningen indhentet vurdering fra en ekstern valuar. Den eksterne valuar har vurderet ejendommens dagsværdi på baggrund af den nuværende stand og benyttelse. Den eksterne valuar har pr. 31. december 2012 vurderet ejendommens værdi til t.kr. 78.000 (t.kr. 78.000 pr. 31. december 2011). Som anført i årsregnskabet er investeringsejendommen indregnet i balancen med t.kr. 93.621 pr. 31. december 2012 (t.kr. 93.621 pr. 31. december 2011). Investeringsejendommen kan derfor være værdiansat t.kr. 15.621 for højt pr. 31. december 2012 (t.kr. 15.621 for højt pr. 31. december 2011). Som konsekvens heraf kan egenkapital være opgjort for højt med t.kr. 15.621 pr. 31. december 2012 (t.kr. 15.621 pr. 31. december 2011).

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. maj 2013

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Henrik Reedtz
Statsautoriseret revisor

Kaare Kristensen Lendorf
Statsautoriseret revisor

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Selskabet er omfattet af reglerne for regnskabsklasse B i årsregnskabsloven.

Årsrapporten for Ejendomsselskabet Duemosepark P/S for 2012 er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Lejeindtægter

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i overensstemmelse med periodiseringsprincippet uanset betalingstidspunkt.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger indeholder ejendomsskatter, forsikringer, abonnementer, planlagt og løbende vedligeholdelse, ejendomspasning samt administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Værdiregulering af investeringsejendomme og gæld

Værdiregulering af investeringsejendomme samt urealiserede kursgevinster og -tab på realkreditlån indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke selvstændig skattepligtig. Skattepligten påhviler de enkelte investorer i partnerselskabet. Som følge heraf afsættes der ikke skat i regnskabet.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til en skønnet dagsværdi. Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i en kapitalisering af investeringsejendommens forventede fremtidige afkast ud fra en af ledelsen fastsat afkastprocent.

Op- og nedskrivninger i forhold til ejendommens kostpris foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab, baseret på en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

I posten periodeafgrænsningsposter under aktiverne, medtages afholdte udgifter som vedrører den efterfølgende regnskabsperiode.

Selskabsskat

Der afsættes ikke aktuel eller udskudt skat i balancen, da selskabet ikke er selvstændig skattepligtig.

Gældsforpligtelser

Forpligtelser såsom prioritetsgæld, der er forbundne med investeringsejendomme, måles til dagsværdi. Øvrig gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

Resultatopgørelse 1. januar 2012 - 31. december 2012

		kr. (12 mdr.)	kr. (13 mdr.)
	Note	2012	2010/11
Lejeindtægter		5.449.540	5.712.307
Driftsomkostninger		<u>-2.861.435</u>	<u>-3.340.144</u>
Resultat før værdireguleringer		2.588.105	2.372.163
Værdiregulering investeringsejendomme og gæld	1	-215.404	-3.572.784
Resultat før finansielle poster		2.372.701	-1.200.621
Finansielle indtægter	2	4.213	21.479
Finansielle omkostninger	3	<u>-2.483.090</u>	<u>-2.756.418</u>
Årets resultat		<u>-106.176</u>	<u>-3.935.560</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		<u>-106.176</u>	<u>-3.935.560</u>
		<u>-106.176</u>	<u>-3.935.560</u>

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S**Balance 31. december 2012**

		kr.	kr.
	Note	2012	2011
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Investeringsejendomme	4	<u>93.621.000</u>	<u>93.621.000</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>93.621.000</u>	<u>93.621.000</u>
Anlægsaktiver		<u>93.621.000</u>	<u>93.621.000</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Lejertilgodehavender		175.183	75.094
Andre tilgodehavender		0	253.972
Periodeafgrænsningsposter		<u>118.700</u>	<u>118.700</u>
Tilgodehavender		<u>293.883</u>	<u>447.766</u>
Likvide beholdninger		<u>2.165.920</u>	<u>2.106.264</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.459.803</u>	<u>2.554.030</u>
Aktiver i alt		<u>96.080.803</u>	<u>96.175.030</u>

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S**Balance 31. december 2012**

		kr.	kr.
	Note	2012	2011
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital	5	501.000	501.000
Overført resultat		-4.041.736	-3.935.560
Egenkapital i alt	6	-3.540.736	-3.434.560
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter		73.535.935	73.320.531
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.870.853	23.870.853
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	97.406.788	97.191.384
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til "Deposita"		1.414.783	1.378.240
Forudbetalt leje		424.513	462.353
Leverandører af varer og tjenesteydelser		72.040	106.771
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.929	353.534
Anden gæld		283.486	117.308
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.214.751	2.418.206
Gældsforpligtelser i alt		99.621.539	99.609.590
Passiver i alt		96.080.803	96.175.030
Virksomhedens aktiviteter	8		
Usikkerhed ved indregning og måling	9		
Panthæftelser og eventualforpligtelser	10		

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

Noter

	kr.	kr.
	2012	2010/11
1. Værdiregulering af investeringsejendomme og gæld		
Værdiregulering, af ejendom	0	-2.253
Værdiregulering, af gæld	-215.404	-3.570.531
	-215.404	-3.572.784
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter	4.213	21.479
Realiserede kursgevinster	0	0
	4.213	21.479
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, gæld tilknyttet virksomhed	-434.185	-596.771
Prioritetsrenter	-2.034.509	-2.159.599
Renteudgifter, kreditorer	0	-48
Renteudgifter, andet	-14.396	0
	-2.483.090	-2.756.418
4. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	93.623.253	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	93.623.253
Kostpris ultimo	93.623.253	93.623.253
Af- og nedskrivninger primo	-2.253	0
Årets nedskrivninger	0	-2.253
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.253	-2.253
Regnskabsmæssig værdi ultimo	93.621.000	93.621.000

Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

Noter

kr. kr.

2012 **2011**

5. Selskabskapital

Aktiekapital pr. 31. december	501.000	501.000
	501.000	501.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 2 år.

Selskabets kapitalgrundlag andrager kr. 501.000 fordelt i kommanditaktier á 1 kr. eller multipla heraf.

6. Egenkapital

kr.

	Pr. 1. januar 2012	Forslag til årets resultat fordeling	Pr. 31. december 2012
Selskabskapital	501.000		501.000
Overført resultat	-3.935.560	-106.176	-4.041.736
	-3.434.560	-106.176	-3.540.736

Ledelsen har konstateret, at selskabet har en negativ egenkapital. Ledelsen har sikret fortsat finansiering af virksomheden, som minimum til udgangen af 2013. Kapitalen forventes reetableret i forbindelse med løbende udvikling og deraf følgende værdiregulering af ejendommen frem mod senere afhændelse.

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Gæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	73.535.935	0	73.535.935
Gæld til tilknyttede virksomheder	23.870.853	0	23.870.853
	97.406.788	0	97.406.788

8. Virksomhedens aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive investeringsejendom.

Noter

kr.

kr.

9. Usikkerhed ved indregning og måling

Ejendommen blev erhvervet ved udgangen af 2010 til anslået markedsværdi. Der er indhentet ekstern vurdering af ejendommen ved udgangen af 2012, hvor ejendommen er værdiansat henholdsvis som fuldt udlejet (78.000 t.kr.) samt værdiansat som uudlejet (91.845 t.kr.). I vurderingen af ejendommen som udlejet, er benyttet den nettoindtjening som er budgetteret for ejendommen i 2013 og et afkast på 5,01 %. I vurderingen af ejendommen som ledig til salg, er der taget udgangspunkt i kendte kvadratmeter priser på salg, der er gennemført i 2012 i området hvor ejendommen er beliggende.

Ledelsen har ved værdiansættelsen valgt at tage udgangspunkt i en vurdering af ejendommen som ledig til salg. Der er herefter foretaget en reduktion, som følge af forventet liggetid mv. Der er således usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af ejendommen.

Ejendomsinvesteringen er struktureret således, at den muliggør salg af enkeltstående lejligheder ved ledighed. DNB koncernen har finansiell evne til løbende at vurdere strategien for sit ejerskab og eventuelt realisere enkelte lejligheder ved ledighed. Det er derfor vurderet, at værdiansættelsen af ejendommen som uudlejet vil være retningsgivende for selskabets vurdering til dagsværdien.

10. Panthæftelser og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i selskabets investeringsejendom med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2012 på t.kr. 93.621.

Herudover er der stillet sikkerhed i investeringsejendom over for ejerforeningen for i alt tkr. 2.279.

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskylnerkaution over for tilknyttede virksomheders bankengagementer hos Nykredit Erhvervskredit A/S, hvorefter selskabet hæfter solidarisk for betaling af renter og gæld til tilknyttede virksomheders engagementer hos Nykredit Erhvervskredit A/S.

Dagsværdien af tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter udgør pr. 31. december 2012 tkr. 1.428.811.