

# **Ejendomsselskabet Duemosepark P/S**

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

CVR-nr. 33264461

## **Årsrapport for 2015**

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31. marts 2016

---

Kim Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Virksomhedsoplysninger .....	3
Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter .....	11

## **Ejendomsselskabet Duemosepark P/S**

### **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	Ejendomsselskabet Duemosepark P/S c/o DEAS A/S Dirch Passers Alle 76 2000 Frederiksberg
Telefon	70302020 (administrator)
Telefax	70302021 (administrator)
CVR-nr.	33264461
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Hjemstedskommune	Frederiksberg
<b>Bestyrelse</b>	Morten Østrup Møller, Formand Michael Dinesen Hans Christian Melgaard
<b>Direktion</b>	Hans Christian Melgaard, Direktør
<b>Aktionærer</b>	Coller Partners 629 Harald Denmark K/S c/o Gorrissen Federspiel H.C. Andersens Boulevard 12 1553 København V
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup CVR-nr.: 33771231
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes den 31. marts 2016, hos Gorrissen Federspiel, H.C. Andersens Boulevard 12, 1553 København V, Danmark.

## **Ejendomsselskabet Duemosepark P/S**

### **Ledelsespåtegning**

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. marts 2016

### **Direktion**

Hans Christian Melgaard  
Direktør

### **Bestyrelse**

Morten Østrup Møller  
Formand

Michael Dinesen

Hans Christian Melgaard

## **Ejendomsselskabet Duemosepark P/S**

### **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

#### **Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet Duemosepark P/S**

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskabet Duemosepark P/S 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Hellerup, den 31. marts 2016

#### **PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 33771231

Jesper Wiinholt  
Statsautoriseret revisor

Maj-Britt Nørskov Nannestad  
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 2015 er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen har for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 valgt at førtidsimplementere ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2016 eller senere, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Førtidsimplementeringen medfører, at selskabet har ændret regnskabspraksis på forpligtelser tilknyttet investeringsejendomme, som tidligere har været målt til dagsværdi, men som nu måles til amortiseret kostpris. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstallene, da selskabet har anvendt lempelsen i overgangsbekendtgørelsen, der giver mulighed for, at kostprisen på gældsforpligtelser knyttet til investeringsejendommen kan opgøres til dagsværdien på den seneste balancedag før overgangen til ny regnskabspraksis, hvilket er den 1. januar 2015.

Ændringerne har ikke påvirket årets resultat efter skat, balancesum og egenkapital.

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, ejendomsopsætning samt administrationsomkostninger.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og amortisering af låneomkostninger samt realiserede kursgevinster på indfrieede realkreditlån.

#### **Værdiregulering af investeringsejendomme og gæld**

Værdiregulering af investeringsejendomme til dagsværdi.

#### **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.

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

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger indeholder bankindeståender.

#### **Selskabsskat**

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

## **Ejendomsselskabet Duemosepark P/S**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Gældsforpligtelser**

Prioritetsgæld, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

### Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Lejeindtægter		5.641.357	5.633.349
Driftsomkostninger		<u>-1.700.158</u>	<u>-2.609.523</u>
<b>Resultat før værdireguleringer</b>		<b>3.941.199</b>	<b>3.023.826</b>
Værdiregulering investeringsejendomme	1	<u>20.100.000</u>	<u>-12.103.286</u>
<b>Resultat før finansielleposter</b>		<b>24.041.199</b>	<b>-9.079.460</b>
Finansielle indtægter	2	805.882	0
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.140.141</u>	<u>-2.409.728</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>23.706.940</u></b>	<b><u>-11.489.188</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>23.706.940</u>	<u>-11.489.188</u>
		<b><u>23.706.940</u></b>	<b><u>-11.489.188</u></b>

**Ejendomsselskabet Duemosepark P/S****Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Investeringsejendomme	4	<u>100.000.000</u>	<u>79.900.000</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>100.000.000</u></b>	<b><u>79.900.000</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>100.000.000</u></b>	<b><u>79.900.000</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Lejertilgodehavender		0	31.844
Andre tilgodehavender		<u>5.580</u>	<u>21.949</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>5.580</u></b>	<b><u>53.793</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>736.125</u></b>	<b><u>3.106.173</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>741.705</u></b>	<b><u>3.159.966</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>100.741.705</u></b>	<b><u>83.059.966</u></b>

**Ejendomsselskabet Duemosepark P/S****Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	5	501.000	501.000
Overført resultat		9.834.954	-13.871.986
<b>Egenkapital i alt</b>	6	<b>10.335.954</b>	<b>-13.370.986</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter		69.985.848	70.555.639
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.151.175	23.870.853
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	7	<b>88.137.023</b>	<b>94.426.492</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		339.364	0
Gæld til "Deposita"		1.178.995	1.421.772
Forudbetalt leje		501.934	569.908
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.895	1.125
Gæld til tilknyttede virksomheder		113.053	0
Anden gæld		102.487	11.655
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.268.728</b>	<b>2.004.460</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>90.405.751</b>	<b>96.430.952</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>100.741.705</b>	<b>83.059.966</b>
Virksomhedens aktiviteter	8		
Regnskabsmæssige skøn og estimater	9		
Eventualforpligtelser	10		

## Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

<b>Noter</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>1. Værdiregulering af investeringsejendomme</b>		
Værdiregulering af ejendom	20.100.000	-13.721.000
Værdiregulering af gæld	0	1.617.714
	<b>20.100.000</b>	<b>-12.103.286</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, andet	242	0
Realiserede kursgevinster	805.640	0
	<b>805.882</b>	<b>0</b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, gæld tilknyttet virksomhed	-160.637	-299.438
Prioritetsrenter	-884.987	-2.104.259
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	-5.558	-5.668
Renteomkostninger andet	0	363
Renteomkostninger, lån Coller Partners 629	-75.630	0
Renteomkostninger, bank	-12.711	0
Afskrivning af låneomkostninger	-618	0
	<b>-1.140.141</b>	<b>-2.409.002</b>
<b>4. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris primo	93.623.253	93.623.253
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>93.623.253</b>	<b>93.623.253</b>
Dagsværdireguleringer primo	-13.723.253	-2.253
Årets værdireguleringer	20.100.000	-13.721.000
<b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>	<b>6.376.747</b>	<b>-13.723.253</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>100.000.000</b>	<b>79.900.000</b>
Afkastkrav:		
2015: Der henvises til note 9.		
2014: 5,0%		
2013: 4,78%		
<b>5. Selskabskapital</b>		
Aktiekapital pr. 31. december	501.000	501.000
	<b>501.000</b>	<b>501.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

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

## Ejendomsselskabet Duemosepark P/S

### Noter

kr.

kr.

### 6. Egenkapital

	<b>Pr. 1. januar 2015</b>	<b>Forslag til årets resultat fordeling</b>	<b>Pr. 31. december 2015</b>
Selskabskapital	501.000		501.000
Overført resultat	-13.871.986	23.706.940	9.834.954
	<b>-13.370.986</b>	<b>23.706.940</b>	<b>10.335.954</b>

### 7. Langfristede gældsforpligtelser

	<b>Forfald efter 1 år</b>	<b>Forfald indenfor 1 år</b>	<b>Forfald efter 5 år</b>
Gæld til realkreditinstitutter	69.985.848	339.364	69.097.770
Gæld til tilknyttede virksomheder	18.151.175	0	18.151.175
	<b>88.137.023</b>	<b>339.364</b>	<b>87.248.945</b>

### 8. Virksomhedens aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive investeringsejendom.

### 9. Regnskabsmæssige skøn og estimater

Selskabets ejendom indregnes i balancen til en skønnet markedsværdi der pr. 31. december 2015 er baseret på salg af selskabet pr. 30. november 2015.

### 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 2015 på t.kr. 100.000.

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

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskylnerkautions 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 2015 tkr. 1.448.086.