



Duemose Ejendomme ApS

**Nellerødvej 28
3200 Helsingø**

CVR-nr. 30 57 85 70

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2016 til 30. september 2017
(11. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. december 2017

Palle Duemose Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Duemose Ejendomme ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 5. december 2017

Direktion

Palle Duemose Jensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Duemose Ejendomme ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Duemose Ejendomme ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsinge, den 5. december 2017

Møller-Jensen
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 68 49 78 17

Søren Møller-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Duemose Ejendomme ApS Nellerødvej 28 3200 Helsinge
	CVR-nr.: 30 57 85 70
	Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
	Stiftet: 3. maj 2007
	Hjemsted: Gribskov
Direktion	Palle Duemose Jensen
Revisor	Møller-Jensen statsautoriseret revisionsanpartsselskab Frederiksborgvej 14, 1. 3200 Helsinge

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 286.682, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 5.896.387.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Duemose Ejendomme ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder omkostninger til drift af ejendommene, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme og tilhørende gæld.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 poster direkte i egenkapitalen.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videre salg.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskonteringsmodeller.

Dagsværdien for investeringsejendomme er pr. 30. september 2017 fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Beregningerne tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		534.084	633.879
Værdireguleringer af investeringsaktiver		0	470.540
Resultat før finansielle poster		534.084	1.104.419
Finansielle indtægter		0	-6
Finansielle omkostninger	1	-166.389	-226.856
Resultat før skat		367.695	877.557
Skat af årets resultat	2	-81.013	-196.360
Årets resultat		286.682	681.197
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		286.682	681.197
		286.682	681.197

Balance 30. september

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Investerings ejendomme	3	<u>15.173.678</u>	<u>13.474.228</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>15.173.678</u>	<u>13.474.228</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.173.678</u>	<u>13.474.228</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.667	103.940
Andre tilgodehavender		11.078	33.022
Periodeafgrænsningsposter		<u>18.069</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>38.814</u>	<u>136.962</u>
Likvide beholdninger		<u>331.270</u>	<u>686.688</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>370.084</u>	<u>823.650</u>
Aktiver i alt		<u>15.543.762</u>	<u>14.297.878</u>

Balance 30. september

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Selskabskapital		130.000	130.000
Overført resultat		<u>5.766.387</u>	<u>5.479.705</u>
Egenkapital	4	<u>5.896.387</u>	<u>5.609.705</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>227.018</u>	<u>218.033</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>227.018</u>	<u>218.033</u>
Andre kreditinstitutter		5.108.192	5.363.087
Selskabsskat		<u>72.028</u>	<u>87.230</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>5.180.220</u>	<u>5.450.317</u>
Kreditinstitutter	5	254.842	251.650
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.284.989	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.495.706	2.482.073
Anden gæld		<u>204.600</u>	<u>261.100</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.240.137</u>	<u>3.019.823</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>9.420.357</u>	<u>8.470.140</u>
Passiver i alt		<u>15.543.762</u>	<u>14.297.878</u>
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	92.612	155.976
Andre finansielle omkostninger	<u>73.777</u>	<u>70.880</u>
	<u>166.389</u>	<u>226.856</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	72.028	87.230
Ændring udskudt skat	<u>8.985</u>	<u>109.130</u>
	<u>81.013</u>	<u>196.360</u>
3 Aktiver der måles til dagsværdi		<u>Investerings-</u>
		<u>ejendomme</u>
Kostpris primo		12.790.541
Tilgang i årets løb		<u>1.699.450</u>
Kostpris ultimo		<u>14.489.991</u>
Værdireguleringer primo		<u>683.687</u>
Værdireguleringer ultimo		<u>683.687</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>15.173.678</u>

Noter

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	130.000	5.479.705	5.609.705
Årets resultat	0	286.682	286.682
Egenkapital ultimo	130.000	5.766.387	5.896.387

5 Langfristede gældsforpligtelser

	2017 DKK	2016 DKK
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	4.056.505	4.324.487
Mellem 1 og 5 år	1.051.687	1.038.600
Langfristet del	5.108.192	5.363.087
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	254.842	251.650
Kortfristet del	254.842	251.650
	5.363.034	5.614.737
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	72.028	87.230
Langfristet del	72.028	87.230
Kortfristet del	0	0
	72.028	87.230

6 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med koncernforbundne virksomheder, og hæfter solidarisk for de skatter som vedrører sambeskatningen.

Noter

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, stor t.kr. 5.362 er der udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 7.610 i selskabets ejendomme med en bogført værdi på i alt tkr. 15.174.