
RDL ApS

Ingemannsvej 3, 5230 Odense M

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 20 32 73 40

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/1 2017

Knud Dantzer Hansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for RDL ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. januar 2017

Direktion

Knud Dantzer Hansen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i RDL ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for RDL ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Odense, den 31. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

RDL ApS
Ingemannsvej 3
5230 Odense M

CVR-nr.: 20 32 73 40
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Odense

Direktion

Knud Dantzer Hansen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er holdingselskab for de 100% ejede datterselskaber Dantzer ApS, Dantzer Invest I ApS, Dantzer Invest II ApS, Dantzer III Invest ApS og Single Home ApS, som driver ejendomsudlejning. Aktiviteten består herudover af investering i værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 3.298.524, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 33.174.765.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab		-261.270	-320.743
Personaleomkostninger	1	-332.265	-363.228
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-114.280</u>	<u>-29.280</u>
Resultat før finansielle poster		-707.815	-713.251
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.888.211	6.399.438
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-51.617	113.709
Finansielle indtægter	2	1.485.596	969.620
Finansielle omkostninger		<u>-5.202</u>	<u>-63.521</u>
Resultat før skat		3.609.173	6.705.995
Skat af årets resultat	3	<u>-310.649</u>	<u>-67.125</u>
Årets resultat		<u>3.298.524</u>	<u>6.638.870</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	654.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.736.594	6.356.150
Overført resultat	<u>-92.070</u>	<u>-217.280</u>
	<u>3.298.524</u>	<u>6.638.870</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		247.076	361.356
Materielle anlægsaktiver	4	247.076	361.356
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	11.670.738	8.856.527
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	551.180	602.797
Finansielle anlægsaktiver		12.221.918	9.459.324
Anlægsaktiver		12.468.994	9.820.680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.024.661	771.174
Andre tilgodehavender		9.937	13.917
Udskudt skatteaktiv		430.989	1.026.281
Selskabsskat		79.525	164.680
Tilgodehavender		4.545.112	1.976.052
Værdipapirer		16.238.051	18.692.634
Likvide beholdninger		187.086	156.922
Omsætningsaktiver		20.970.249	20.825.608
Aktiver		33.439.243	30.646.288

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		520.919	520.919
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.517.805	7.781.211
Overført resultat		21.482.041	21.574.111
Foreslået udbytte for regnskabsåret		654.000	500.000
Egenkapital	7	33.174.765	30.376.241
Gæld til tilknyttede virksomheder		76.258	198.184
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		157.936	26.539
Anden gæld		30.284	45.324
Kortfristede gældsforpligtelser		264.478	270.047
Gældsforpligtelser		264.478	270.047
Passiver		33.439.243	30.646.288
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	520.919	7.781.211	21.574.111	500.000	30.376.241
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	2.736.594	-92.070	654.000	3.298.524
Egenkapital 30. september	520.919	10.517.805	21.482.041	654.000	33.174.765

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	406.419	350.661
Andre omkostninger til social sikring	4.338	4.049
Andre personaleomkostninger	-78.492	8.518
	<u>332.265</u>	<u>363.228</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	29.470	30.328
Andre finansielle indtægter	1.456.126	939.292
	<u>1.485.596</u>	<u>969.620</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	130.570	-37.468
Årets udskudte skat	180.079	67.125
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	15.923
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	21.545
	<u>310.649</u>	<u>67.125</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	721.501
Kostpris 30. september	721.501
Ned- og afskrivninger 1. oktober	360.145
Årets afskrivninger	114.280
Ned- og afskrivninger 30. september	474.425
Regnskabsmæssig værdi 30. september	247.076

5 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Kostpris 1. oktober	1.615.613	1.615.613
Tilgang i årets løb	26.000	0
Kostpris 30. september	1.641.613	1.615.613
Værdireguleringer 1. oktober	7.240.914	991.476
Udbytte til moderselskabet	-100.000	-150.000
Årets opskrivninger, netto	2.888.211	6.399.438
Værdireguleringer 30. september	10.029.125	7.240.914
Regnskabsmæssig værdi 30. september	11.670.738	8.856.527

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dantzer ApS	Odense	150.000	100%	211.865	59.892
Dantzer Invest I ApS	Odense	125.000	100%	1.248.380	108.160
Dantzer Invest II ApS	Odense	125.000	100%	549.939	29.881
Dantzer III Invest ApS	Odense	80.000	100%	9.744.627	2.800.353
Single Home ApS	Odense	50.000	52%	50.000	-

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	62.500	62.500
Kostpris 30. september	62.500	62.500
Værdireguleringer 1. oktober	540.297	426.588
Årets opskrivninger, netto	-51.617	113.709
Værdireguleringer 30. september	488.680	540.297
Regnskabsmæssig værdi 30. september	551.180	602.797

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
C K Ejendomsinvest ApS	Odense	125.000	50%	1.102.361	-103.233

7 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi DKK
A-anparter	364.643	364.643
B-anparter	156.276	156.276
		520.919

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 205.000. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for RDL ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.