

**DORTHE INVEST APS
FREDERIK VII'S VEJ 6, 3400 HILLERØD
CVR. NR. 25 79 45 67**

**ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016
16. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1. marts 2017

dirigent Jens Balslev

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-6
Resultatopgørelse	7
Balance	8-9
Noter	10-11

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2015/16 for Dorthe Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 1. marts 2017

i direktionen

Jens V. B. Balslev

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Dorthe Invest ApS
Fredrik VII's vej 6,
3400 Hillerød

CVR- Nr. 25 79 45 67

Hjemsteds kommune: Hillerød

Regnskabsperiodens startdato: 1. oktober 2015

Regnskabsperiodens slutdato: 30. september 2016

Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. oktober 2014

Foregående regnskabsperiodes slutdato: 30. september 2015

Direktion

Jens V. B. Balslev

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Finanscenter Sjælland-Nord
Munkeengen 30
3400 Hillerød

LEDELSESBERETNING FOR 2015/16

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i afkast af besiddelse af pantebreve samt et tilgodehavende i et investeringsselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2015/16 har været tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et resultat på tkr. 16 for næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dorthe Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §32 ved at sammendrage visse regnskabsposter og benævne disse bruttofortjeneste.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab, Vilhelm Invest A/S. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Værdipapirer, anlægsaktiver

Værdipapirer optaget som finansielle anlægsaktiver omfatter værdipapirbeholdning, der ikke forventes realiseret i løbet af det kommende år. Værdipapirerne indregnes til dagsværdi (børskursen) på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver indeholder afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22% for aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, i det der fremkommer et skattemæssigt underskud af sambeskatningsindkomsten til fremførsel. For udskudt skat er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen. Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Selskabet har ingen aktiver eller gæld i fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

<u>Noter</u>		2014/15 <u>Kr. 1.000</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	21.540 287
	Personaleomkostninger	0 0
	Afskrivninger	<u>0</u> <u>0</u>
	DRIFTSRESULTAT	21.540 287
	Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver	17.753 67
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	20.618 15
	Andre finansielle indtægter	0 0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0 0
	Andre finansielle omkostninger	<u>-15.951</u> <u>-33</u>
	RESULTAT FØR SKAT	43.960 336
1	Skat af årets resultat	<u>-9.671</u> <u>-100</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>34.289</u> <u>236</u>
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte for regnskabsåret	0 0
	Overført til næste år	<u>34.289</u> <u>236</u>
	RESULTATDISPONERING I ALT	<u>34.289</u> <u>236</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

A K T I V E R

<u>Noter</u>		<u>30.9.2015</u> <u>Kr. 1.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, anlægsaktiver	400.000	400
Andre værdipapirer, anlægsaktiver	218.637	227
Finansielle anlægsaktiver	618.637	627
ANLÆGSAKTIVER	618.637	627
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	119.683	160
Andre tilgodehavender	341.027	325
Skatteaktiv	14.308	19
Periodeafgrænsningsposter	831	1
Tilgodehavender	475.849	505
Likvide beholdninger	100	4
OMSÆTNINGSAKTIVER	475.949	509
AKTIVER	1.094.586	1.136

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

P A S S I V E R

<u>Noter</u>		<u>30.9.2015</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000 125
	Overført resultat	<u>785.719</u> <u>751</u>
2	EGENKAPITAL	<u>910.719</u> <u>876</u>
	Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u> <u>0</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u> <u>0</u>
3	Kreditinstitutter i øvrigt, langfristet	<u>159.692</u> <u>182</u>
	Langfristede gældsforpligtelser	<u>159.692</u> <u>182</u>
	Kreditinstitutter i øvrigt, kortfristet	20.000 53
	Leverandører af tjenesteydelser	4.175 25
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u> <u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>24.175</u> <u>78</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>183.867</u> <u>260</u>
	PASSIVER	<u>1.094.586</u> <u>1.136</u>
4	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og kautioner	
5	Ejerforhold	

NOTER

	2014/15	
	<u>Kr. 1.000</u>	
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.751	16
Udskudt skat 1.10.2015, aktiv	19.228	103
Udskudt skat 30.9.2016, aktiv	-14.308	-19
Regulering af skat vedrørende tidligere år m.v.	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>9.671</u>	<u>100</u>

2 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.10.2015	125.000	751.430	876.430
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>34.289</u>	<u>34.289</u>
Egenkapital 30.9.2016	<u>125.000</u>	<u>785.719</u>	<u>910.719</u>

3 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt</u> <u>30.9.2016</u>	<u>Første års</u> <u>afdrag</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>179.692</u>	<u>20.000</u>	<u>0</u>
	<u>179.692</u>	<u>20.000</u>	<u>0</u>

NOTER

4 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og kautioner

Selskabets beholdning af værdipapirer er pantsat til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, der pr. 30.9.2016 udgør tkr. 193. Der er ikke afgivet pantsætninger herudover.

Selskabet har ikke afgivet kautioner.

5 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Vilhelm Invest A/S (100%)
Fredrik VII's vej 6,
3400 Hillerød