

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

**ÅRSRAPPORT  
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017  
17. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. marts 2018

---

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

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Dorthe Invest 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 af resultatet af selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 19. februar 2018

i direktionen

---

Jens V. B. Balslev

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

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

CVR- Nr. 25 79 45 67

Stiftelsesdato: 13. december 2000

Hjemsteds kommune: Hillerød

Regnskabsperiodens startdato: 1. oktober 2016

Regnskabsperiodens slutdato: 30. september 2017

Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. oktober 2015

Foregående regnskabsperiodes slutdato: 30. september 2016

**Direktion**

Jens V. B. Balslev

**Pengeinstitut**

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

## **LEDELSESBERETNING FOR 2016/17**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

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 2016/17 har været tilfredsstillende. Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat 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 2016/7 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

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**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### **Skat af årets resultat**

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

### **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 gælds metode 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%.

### **Gældsforpligtelser**

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

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET**  
**1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

<u>Noter</u>		2015/16 <u>Kr. 1.000</u>
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>3.065</b> <b>22</b>
1	Personaleomkostninger	0      0
	Afskrivninger	<u>0</u> <u>0</u>
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>3.065</b> <b>22</b>
	Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver	15.257      18
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	22.002      20
	Andre finansielle indtægter	0      0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0      0
	Andre finansielle omkostninger	<u>-13.408</u> <u>-16</u>
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>26.916</b> <b>44</b>
2	Skat af årets resultat	<u>-14.934</u> <u>-10</u>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>11.982</u></b> <b><u>34</u></b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
	Udbytte for regnskabsåret	0      0
	Overført til næste år	<u>11.982</u> <u>34</u>
	<b>RESULTATDISPONERING I ALT</b>	<b><u>11.982</u></b> <b><u>34</u></b>



## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017

## A K T I V E R

<u>Noter</u>		30.9.2016 <u>Kr. 1.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, anlægsaktiver	400.000	400
Andre værdipapirer, anlægsaktiver	<u>205.319</u>	<u>219</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>605.319</u></b>	<b><u>619</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b><u>605.319</u></b>	<b><u>619</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	128.500	120
Andre tilgodehavender	284.765	341
Skatteaktiv	1.727	14
Periodeafgrænsningsposter	<u>771</u>	<u>1</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>415.763</u></b>	<b><u>476</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>1.447</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b><u>417.210</u></b>	<b><u>476</u></b>
<b>AKTIVER</b>	<b><u>1.022.529</u></b>	<b><u>1.095</u></b>

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017

## P A S S I V E R

<u>Noter</u>		30.9.2016 <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000      125
	Overført resultat	797.701      786
<b>3</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>922.701      911</b>
	Hensættelse til udskudt skat	0      0
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0      0</b>
<b>4</b>	<b>Kreditinstitutter i øvrigt, langfristet</b>	<b>49.828      160</b>
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>49.828      160</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt, kortfristet	50.000      20
	Leverandører af tjenesteydelser	0      4
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0      0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>50.000      24</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>99.828      184</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>1.022.529      1.095</b>
<b>5</b>	Eventualforpligtelser	
<b>6</b>	Nærtstående parter	
<b>7</b>	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og kautioner	
<b>8</b>	Ejerforhold	

## NOTER

2015/16  
Kr. 1.000

**1 Personaleomkostninger**

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret 2016/17, udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag herfor.

**2 Skat af årets resultat**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.353	5
Udskudt skat 1.10.2016	14.308	19
Udskudt skat 30.9.2017	-1.727	-14
Regulering af skat vedrørende tidligere år m.v.	0	0
	<u>14.934</u>	<u>10</u>

**3 Egenkapital**

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.10.2016	125.000	785.719	910.719
Overført af årets resultat	0	11.982	11.982
<b>Egenkapital 30.9.2017</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>797.701</u></b>	<b><u>922.701</u></b>

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 125.000 de seneste 5 år

**4 Langfristede gældsforpligtelser**

	<u>Gæld i alt 30.9.2017</u>	<u>Første års afdrag</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	99.828	50.000	0
	<b><u>99.828</u></b>	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

## NOTER

### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter i henhold til selskabsskattelovens regler subsidiært for skatten af de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

### 6 Nærtstående parter

Samlede renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

22.002

### Bestemmende indflydelse:

Direktør Jens V. B. Balselv, Fredrik VII's Vej 6, 3400 Hillerød, der er hovedanpartshaver.

### 7 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og kautioner

Selskabets beholdning af værdipapirer er pantsat til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, der pr. 30.9.2017 udgør tkr. 100. Der er ikke afgivet pantsætninger herudover.

Selskabet har ikke afgivet kautioner.

### 8 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