

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

**ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018
18. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. marts 2019

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 2017 - 30. september 2018 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 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 18. februar 2019

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 2017

Regnskabsperiodens slutdato: 30. september 2018

Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. oktober 2016

Foregående regnskabsperiodes slutdato: 30. september 2017

Direktion

Jens V. B. Balslev

Pengeinstitut

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

LEDELSESBERETNING FOR 2017/18

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 2017/18 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 2017/18 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 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

<u>Noter</u>		2016/17 <u>Kr. 1.000</u>
	BRUTTOTAB	-750 3
1	Personaleomkostninger	0 0
	Afskrivninger	<u>0 0</u>
	DRIFTSRESULTAT	-750 3
	Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver	14.080 15
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.155 22
	Andre finansielle indtægter	0 0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0 0
	Andre finansielle omkostninger	<u>-6.974 -13</u>
	RESULTAT FØR SKAT	27.511 27
2	Skat af årets resultat	<u>-7.285 -15</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>20.226 12</u>
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte for regnskabsåret	0 0
	Overført til næste år	<u>20.226 12</u>
	RESULTATDISPONERING I ALT	<u>20.226 12</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018

A K T I V E R

<u>Noter</u>	30.9.2017	
	<u>Kr. 1.000</u>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, anlægsaktiver	0	400
Andre værdipapirer, anlægsaktiver	<u>190.829</u>	<u>206</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>190.829</u>	<u>606</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>190.829</u>	<u>606</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	536.500	128
Udskudte skatteaktiver	279.207	287
Periodeafgrænsningsposter	<u>706</u>	<u>1</u>
Tilgodehavender	<u>816.413</u>	<u>416</u>
Likvide beholdninger	<u>359</u>	<u>1</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>816.772</u>	<u>417</u>
AKTIVER	<u>1.007.601</u>	<u>1.023</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018

P A S S I V E R

<u>Noter</u>		<u>30.9.2017</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	125.000
	Overført resultat	817.927
		<hr/>
3	EGENKAPITAL	942.927
		<hr/>
	Hensættelse til udskudt skat	0
		<hr/>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	0
		<hr/>
4	Kreditinstitutter i øvrigt, langfristet	0
		<hr/>
	Langfristede gældsforpligtelser	0
		<hr/>
	Kreditinstitutter i øvrigt, kortfristet	64.586
	Leverandører af tjenesteydelser	88
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0
		<hr/>
	Kortfristede gældsforpligtelser	64.674
		<hr/>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	64.674
		<hr/>
	PASSIVER	1.007.601
		<hr/>
5	Eventualforpligtelser	
6	Nærtstående parter	
7	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og kationer	
8	Ejerforhold	

NOTER

2016/17
Kr. 1.000

1 Personaleomkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret 2017/18, udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag herfor.

2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	6.052	2
Udskudt skat 1.10.2017	1.727	15
Udskudt skat 30.9.2018	-1.677	-2
Regulering af skat vedrørende tidligere år m.v.	1.183	0
	<u>7.285</u>	<u>15</u>

3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.10.2017	125.000	797.701	922.701
Overført af årets resultat	0	20.226	20.226
Egenkapital 30.9.2018	125.000	817.927	942.927

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 125.000 de seneste 5 år

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30.9.2018	Første års afdrag	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	64.586	64.586	0
	<u>64.586</u>	<u>64.586</u>	<u>0</u>

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

21.155

Bestemmende indflydelse:

Direktør Jens V. B. Balslev, Fredrik VII's Vej 6, 3400 Hillerød, der er reelle ejer.

7 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og kautioner

Selskabets beholdning af værdipapirer er pantsat til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, der pr. 30.9.2018 udgør tkr. 65. Der er ikke afgivet pantsætninger herudover.

Selskabet har ikke afgivet kautioner eller garantiforpligtelser.

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