

**DIP-Delta ApS**  
**Søndergårdsvej 51**  
**3500 Værløse**  
**CVR-nr. 26027357**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.12.2016

**Dirigent**

---

Navn: Dan Ingemann Petersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

DIP-Delta ApS  
Søndergårdsvej 51  
3500 Værløse

CVR-nr.: 26027357

Hjemsted: Furesø

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Dan Ingemann Petersen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for DIP-Delta ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 05.12.2016

### Direktion

Dan Ingemann Petersen  
administrerende direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i DIP-Delta ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DIP-Delta ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 05.12.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

DIP-Delta ApS har til formål alene eller sammen med andre at udøve virksomhed bestående i erhvervelse og salg af fast ejendom, ejendomsadministration samt køb og salg af værdipapirer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret fået renter fra udlån og kursgevinst på værdipapirer.

Der foreslås udloddet udbytte 2.182.160 kr. i udbytte.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(56.107)</u>	<u>(34)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(56.107)</b>	<b>(34)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.658.547	1.650
Andre finansielle indtægter	1	549.071	619
Andre finansielle omkostninger		<u>(108.445)</u>	<u>(5)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>3.043.066</b>	<b>2.230</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>(84.786)</u>	<u>(139)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.958.280</u></b>	<b><u>2.091</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.182.160	580
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.658.547	498
Overført resultat		<u>(1.882.427)</u>	<u>1.013</u>
		<b><u>2.958.280</u></b>	<b><u>2.091</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		65.788	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u>65.788</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		28.110.241	20.842
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u>28.110.241</u>	<u>20.842</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>28.176.029</u>	<u>20.842</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.500.000	8.000
Andre tilgodehavender		686.958	474
<b>Tilgodehavender</b>		<u>8.186.958</u>	<u>8.474</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.140.821	5.249
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>6.140.821</u>	<u>5.249</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2.593.289</u>	<u>1.463</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>16.921.068</u>	<u>15.186</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>45.097.097</u></u>	<u><u>36.028</u></u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		175.000	175
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		21.250.199	13.981
Overført overskud eller underskud		21.267.001	21.086
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.182.160	580
<b>Egenkapital</b>		<b><u>44.874.360</u></b>	<b><u>35.822</u></b>
Skyldig selskabsskat		70.594	126
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>70.594</u></b>	<b><u>126</u></b>
Skyldig selskabsskat		121.143	49
Anden gæld		31.000	31
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>152.143</u></b>	<b><u>80</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>222.737</u></b>	<b><u>206</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>45.097.097</u></b>	<b><u>36.028</u></b>
Eventualforpligtelser	5		

## Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud el- ler under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>
Egenkapital primo	175.000	13.979.858	21.084.643	579.640
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(579.640)
Værdireguleringer	0	6.676.579	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(2.064.785)	2.064.785	0
Årets resultat	0	2.658.547	(1.882.427)	2.182.160
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>175.000</b>	<b>21.250.199</b>	<b>21.267.001</b>	<b>2.182.160</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				35.819.141
Udbetalt ordinært udbytte				(579.640)
Værdireguleringer				6.676.579
Udbytte fra associerede virksomheder				0
Årets resultat				2.958.280
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>44.874.360</b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	16.501	180
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	320.000	320
Øvrige finansielle indtægter	212.570	119
	<b>549.071</b>	<b>619</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	84.594	137
Regulering vedrørende tidligere år	192	2
	<b>84.786</b>	<b>139</b>
		<b>Grunde og bygninger</b>
		<b>kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		65.788
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>65.788</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>65.788</b>
		<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		6.360.045
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>6.360.045</b>
Opskrivninger primo		14.479.855
Andel af årets resultat		2.658.547
Udbytte		(2.064.785)
Årets opskrivninger		6.676.579
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b>21.750.196</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>28.110.241</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
NKI Holding ApS	København	41,9
Nörra Näbbeboda ApS	København	11,1
Plaza Antibes ApS	København	20,0
Mar-BH ApS	København	39,8
DJM Holding ApS	Vejby	48,0
Nordkranen Holding ApS	København	37,0
Montmartre Blues ApS	København	50,0

### 5. Eventualforpligtelser

Virksomheden har kautioneret 2.742 t.kr. for associerede virksomheder, heraf 370 t.kr. begrænset og 2.300 t.kr. for realkreditgæld.