


D.T.L. ApS
CVR-nr. 28304080
Køgevej 5
4700 Næstved

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2016

Dirigent



Navn: Jan Kløve Arpe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

D.T.L. ApS

Køgevej 5

4700 Næstved

CVR-nr.: 28304080

Hjemsted: Næstved

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jan Kløve Arpe

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kindhestegade 4-6

4700 Næstved

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for D.T.L. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2015 - 31.12.2015 for opfyldt. Derudover indstiller jeg til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ligeledes ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 19.05.2016

Direktion



Jan Klave Arpe

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i D.T.L. ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for D.T.L. ApS for regnskabsperioden 01.01.2015 – 31.12.2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 19.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Hartmann Olesen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ole Mortensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering, køb, salg, drift og udleje af fast ejendom samt anden hermed forbunden virksomhed efter direktionens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -184.306 kr. mod et overskud på 1.461.342 kr. sidste år, og selskabets balancen pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 1.647.905 kr.

Årets resultat er påvirket negativt med nedskrivning af tilgodehavende hos datterselskab på 384.848 kr. Nedskrivningen svarer til datterselskabets negative indre værdi.

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 tilvalg af enkelte bestemmelser for 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved udlejning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og forbundne finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets direkte udgifter målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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.

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år
---	-------

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme eller på baggrund af vurderinger foretaget af uafhængig tredjemand. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		162.176	24.189
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		200.000	300.000
Af- og nedskrivninger		<u>(25.000)</u>	<u>(25.000)</u>
Driftsresultat		337.176	299.189
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(384.848)	0
Andre finansielle indtægter	1	7.939	1.200.000
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(76.663)</u>	<u>(37.847)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(116.396)	1.461.342
Skat af ordinært resultat	3	<u>(67.910)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(184.306)</u>	<u>1.461.342</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(184.306)</u>	<u>1.461.342</u>
		<u>(184.306)</u>	<u>1.461.342</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Investeringsejendomme		2.358.600	1.800.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	25.000
Materielle anlægsaktiver	4	<u>2.358.600</u>	<u>1.825.000</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.000	0
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>75.000</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>2.433.600</u>	<u>1.825.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		57.164	88.316
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		43.561	0
Andre tilgodehavender		0	1.200.000
Tilgodehavende selskabsskat		0	29.300
Tilgodehavender		<u>100.725</u>	<u>1.317.616</u>
Likvide beholdninger		<u>195.958</u>	<u>29.251</u>
Omsætningsaktiver		<u>296.683</u>	<u>1.346.867</u>
Aktiver		<u>2.730.283</u>	<u>3.171.867</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overkurs ved emission		0	75.000
Overført overskud eller underskud		<u>1.522.905</u>	<u>1.632.211</u>
Egenkapital		<u>1.647.905</u>	<u>1.832.211</u>
Udskudt skat		<u>40.033</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>40.033</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		749.992	743.310
Anden gæld		<u>73.402</u>	<u>116.862</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>823.394</u>	<u>860.172</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	69.459	70.100
Kreditinstitutter i øvrigt		0	249.888
Gæld til tilknyttede virksomheder		55.000	0
Gæld til associerede virksomheder		0	14.056
Skyldig selskabsskat		18.699	28.880
Anden gæld		<u>75.793</u>	<u>116.560</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>218.951</u>	<u>479.484</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.042.345</u>	<u>1.339.656</u>
Passiver		<u>2.730.283</u>	<u>3.171.867</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	75.000	1.632.211	1.832.211
Overført fra overkurs	0	(75.000)	75.000	0
Årets resultat	0	0	(184.306)	(184.306)
Egenkapital ultimo	125.000	0	1.522.905	1.647.905

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.578	0
Renteindtægter i øvrigt	361	1.200.000
	<u>7.939</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	76.663	37.847
	<u>76.663</u>	<u>37.847</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	18.699	0
Ændring af udskudt skat	40.033	0
Regulering vedrørende tidligere år	9.178	0
	<u>67.910</u>	<u>0</u>
	<u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u> kr.	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u> kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.425.000	250.000
Tilgange	358.600	0
Afgange	0	(250.000)
Kostpris ultimo	<u>1.783.600</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(225.000)
Årets afskrivninger	0	(25.000)
Tilbageførsel ved afgange	0	250.000
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Dagsværdireguleringer primo	375.000	0
Årets dagsværdireguleringer	200.000	0
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>575.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.358.600</u>	<u>0</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	187.500	0
Tilgange	50.000	25.000
Kostpris ultimo	237.500	25.000
Nedskrivninger primo	(187.500)	0
Andel af årets resultat	(384.848)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	384.848	0
Nedskrivninger ultimo	(187.500)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000	25.000

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Arpe & Partner ApS	Næstved	Anpartsselskab	100,00	(384.848)	(78.595)
D.T.L. Ejendomme ApS	Næstved	Anpartsselskab	100,00	50.000	0

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
TJ Invest 2015 ApS	Næstved	Anpartsselskab	50,00	50.000	0

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld ef- ter 5 år 2015 kr.
6. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	37.740	26.000	749.992	671.992
Anden gæld	32.360	43.459	73.402	0
	70.100	69.459	823.394	671.992

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring over for datterselskabet Arpe & Partner ApS. Sel-skabets tilgodehavende hos datterselskabet vil ikke blive kaldt, førend datterselskabets likviditet måtte tillade dette.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 776 tkr., er der givet pant 1.169 tkr. i grunde og bygninger på adressen Vesterbrogade 161, stuen, med bogført værdi 2.000 tkr.