

*Gentofte Pantebrevsselskab A/S
Gentoftegade 50, 1. tv.
2820 Gentofte*

CVR-nr: 31 36 81 54

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015*

(8. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__/2016

Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	3
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning mv.	5
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance.....	10
Noter	12



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Gentofte Pantebrevsselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 19. april 2016

Direktion

Birthe Glasdam Clement

Bestyrelse

Carsten Bruun Jensen

Svend Aage Kousgaard Poulsen

Poul Rørsgaard



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Gentofte Pantebrevsselskab A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Gentofte Pantebrevsselskab A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 Deres 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, De 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.

Viby J, den 19. april 2016

Revision 2 A/S
registrerede revisorer
CVR-nr.: 16968137

Uffe S. Veigert
Registreret revisor



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Gentofte Pantebrevsselskab A/S
Gentoftegade 50, 1. tv.
2820 Gentofte

Telefon: 39 30 60 88
E-mail: cb@danskforvaltning.dk

CVR-nr.: 31 36 81 54
Stiftet: 8. april 2008
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Carsten Bruun Jensen
Svend Aage Kousgaard Poulsen
Poul Rørsgaard

Pengeinstitut

Danske Bank, Finanscenter Jylland Øst
Åboulevarden 69
8000 Aarhus C

Ejerforhold

Linden Holding A/S, Gentoftegade 50, 1. tv., 2820 Gentofte
v. Rørsgaard Trading A/S, Laplandsgade 4, 3., 2300 København S
SKP-Capital ApS, Langelinie Allé 3, 2100 København Ø
Bruun Jensen Holding ApS, Granhøjen 17, 2900 Hellerup.



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Gentofte Pantebrevsselskab A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "Renteindtægter og andre finansielle indtægter, Renteomkostninger og Andre eksterne omkostninger".

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, der ikke hidrører selskabets primære drift.



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier.



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	44.749	95.098
Andre finansielle indtægter.....	32.495	43.424
Andre finansielle omkostninger	(2.344)	0
RESULTAT FØR SKAT	74.900	138.522
2 Skat af årets resultat.....	(14.073)	(34.491)
ÅRETS RESULTAT	60.827	104.031
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	50.000
Overført resultat.....	60.827	54.031
DISPONERET I ALT	60.827	104.031



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
 AKTIVER

	2015	2014
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	0
Finansielle anlægsaktiver	1	0
ANLÆGSAKTIVER	1	0
Andre tilgodehavender	21.453	209.636
4 Periodeafgrænsningsposter	771	0
Tilgodehavender	22.224	209.636
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.386.803	2.298.274
Værdipapirer og kapitalandele	1.386.803	2.298.274
Likvide beholdninger	252.916	1
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.661.943	2.507.911
AKTIVER	1.661.944	2.507.911



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....	388.099	327.272
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	50.000
5 EGENKAPITAL.....	1.388.099	1.377.272
Kreditinstitutter.....	0	414.015
Selskabsskat	10.165	30.024
Anden gæld	263.680	686.600
Kortfristede gældsforpligtelser.....	273.845	1.130.639
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	273.845	1.130.639
PASSIVER	1.661.944	2.507.911

- 6 Eventualposter mv.
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Ejerforhold



NOTER

	2015	2014	
1 Selskabets hovedaktivitet			
Selskabets hovedaktivitet er finansieringsvirksomhed.			
2 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets resultat	18.165	34.491	
Regulering af tidligere års skat.....	(4.092)	0	
	14.073	34.491	
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Tilgang i årets løb	1	0	
Kostpris 31. december 2015	1	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	1	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:			
Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
JP Estates ApS, Gentofte	100 %	159.733	18.360
4 Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter	771	0	
	771	0	



Gentofte Pantebrevsselskab A/S

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	1.000.000	0	0	1.000.000
Overført resultat.....	327.272	0	60.827	388.099
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	50.000	(50.000)	0	0
	<u>1.377.272</u>	<u>(50.000)</u>	<u>60.827</u>	<u>1.388.099</u>

Aktiekapitalen er fordelt således:

1.000 aktier á kr. 1.000.....	1.000.000
	<u>1.000.000</u>

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

6 Eventualposter mv.

Ingen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8 Ejerforhold

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

Linden Holding A/S, Gentoftegade 50, 1. tv., 2820 Gentofte
 v. Rørsgaard Trading A/S, Laplandsgade 4, 3., 2300 København S
 SKP-Capital ApS, Langelinie Allé 3, 2100 København Ø
 Bruun Jensen Holding ApS, Granhøjten 17, 2900 Hellerup.

