
J.K. Dinesen A/S

Højsgårds Allé 19 C, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 36 55 71 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

J. K. A. Dinesen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for J.K. Dinesen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31. maj 2016

Direktion

J. K. A. Dinesen

Bestyrelse

Kirsten Holm Dinesen

J. K. A. Dinesen

Steffen Michael Tvede
Schleimann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i J.K. Dinesen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.K. Dinesen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Elbæk Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

J.K. Dinesen A/S
Højsgårds Allé 19 C
2900 Hellerup

Telefon: 39660302

CVR-nr.: 36 55 71 17

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 30. december 1970

Hjemstedskommune: Gentofte

Bestyrelse

Kirsten Holm Dinesen
J. K. A. Dinesen
Steffen Michael Tvede Schleimann

Direktion

J. K. A. Dinesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for J.K. Dinesen A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Hovedaktivitet

Selskabet driver finansiell virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 4.475.867, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 56.202.837.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-97.474	-87.973
Bruttoresultat		-97.474	-87.973
Personaleomkostninger	1	-120.000	-110.000
Resultat før finansielle poster		-217.474	-197.973
Finansielle indtægter		6.504.818	5.807.457
Finansielle omkostninger		-196.826	-221.471
Resultat før skat		6.090.518	5.388.013
Skat af årets resultat	2	-1.614.651	-651.347
Årets resultat		4.475.867	4.736.666

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	4.374.667	4.636.866
	4.475.867	4.736.666

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre tilgodehavender		1.897.796	1.594.810
Finansielle anlægsaktiver		1.897.796	1.594.810
Anlægsaktiver		1.897.796	1.594.810
Selskabsskat		0	427.515
Tilgodehavender		0	427.515
Værdipapirer	3	51.087.339	45.818.888
Likvide beholdninger		6.475.084	6.214.076
Omsætningsaktiver		57.562.423	52.460.479
Aktiver		59.460.219	54.055.289

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		55.101.637	50.726.969
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	4	56.202.837	51.826.769
Hensættelse til udskudt skat		174.319	153.207
Hensatte forpligtelser		174.319	153.207
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.506.871	1.788.270
Selskabsskat		1.284.232	0
Anden gæld		291.960	287.043
Kortfristede gældsforpligtelser		3.083.063	2.075.313
Gældsforpligtelser		3.083.063	2.075.313
Passiver		59.460.219	54.055.289
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>120.000</u>	<u>110.000</u>
	<u>120.000</u>	<u>110.000</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.383.022	551.471
Årets udskudte skat	21.112	153.207
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>210.517</u>	<u>-53.331</u>
	<u>1.614.651</u>	<u>651.347</u>
3 Værdipapirer		
Aktier	50.151.662	45.818.888
Obligationer	<u>935.677</u>	<u>0</u>
	<u>51.087.339</u>	<u>45.818.888</u>

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	50.726.970	99.800	51.826.770
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	4.374.667	101.200	4.475.867
Egenkapital 31. december	1.000.000	55.101.637	101.200	56.202.837

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-aktier	10	100.000
B-aktier	89	890.000
B-aktier	1	10.000
		1.000.000

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har afgivet uigenkaldeligt tilsagn om etablering af lånekapital på DKK 2.865.227.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter for forpligtelser vedrørende kommanditanparter i K/S på maksimalt DKK 5.246.385.

Der er stillet betalingsgarantier vedrørende kommanditselskaber på DKK 485.063.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.K. Dinesen A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabsprincip vedrørende afsat udbytte for regnskabsåret således, at udbytte afsættes som en del af egenkapitalen i stedet for som en kortfristet gældsforpligtelse.

Sammenligningstallene er ændret som følge heraf.

Effekten af den ændrede regnskabspraksis er en forøgelse af egenkapitalen for 2014 med DKK 99.800. Der er ingen resultatmæssig effekt som følge heraf.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier m.v., der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Herudover omfatter værdipapirer andele i K/S'er, der har investering som hovedaktivitet, som er indregnet til vurderet dagsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.