

# Kortbæk & Ditlevsen Holding ApS

CVR-nr. 27 92 39 17

Årsrapport for 2012/13

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 29/11 2013



Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Egenkapitalopgørelse	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Kortbæk & Ditlevsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 23. november 2013

Direktion

  
Morten Grove Ditlevsen

  
Klaus Kortbæk

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejerne i Kortbæk & Ditlevsen Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kortbæk & Ditlevsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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, 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. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

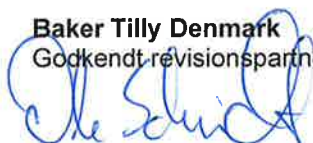
### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 23. november 2013

**Baker Tilly Denmark**

Godkendt revisionspartnerselskab



Ole Schmidt  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet Kortbæk & Ditlevsen Holding ApS  
Nordre Paradisvej 7  
2840 Holte

CVR-nr.: 27 92 39 17  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet:

Direktion Morten Grove Ditlevsen  
Klaus Kortbæk

Revision Baker Tilly Denmark  
Godkendt revisionspartnerselskab  
Hjallesevej 126  
5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at have kapitalinteresser i andre selskaber, herunder ved at besidde aktier/anparter, drive finansiell virksomhed samt i øvrigt udøve enhver hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et overskud på kr. 153.398, og selskabets balance pr. 30. juni 2013 udviser en egenkapital på kr. 1.981.698.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-7.050</b>	<b>-18.413</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-7.050</b>	<b>-18.413</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		164.000	-89.000
Finansielle omkostninger		-3.552	-4.490
<b>Resultat før skat</b>		<b>153.398</b>	<b>-111.903</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>153.398</b>	<b>-111.903</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		164.000	-89.000
Overført overskud		-10.602	-22.903
		<b>153.398</b>	<b>-111.903</b>

**Balance 30. juni**

	<u>Note</u>	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	<u>2.067.000</u>	<u>1.903.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>2.067.000</b></u>	<u><b>1.903.000</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>2.067.000</b></u>	<u><b>1.903.000</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>22</b></u>	<u><b>2</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>22</b></u>	<u><b>2</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>2.067.022</b></u></u>	<u><u><b>1.903.002</b></u></u>

**Balance 30. juni**

	<u>Note</u>	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.817.000	1.653.000
Overført resultat		39.698	50.299
<b>Egenkapital</b>	<b>2</b>	<b><u>1.981.698</u></b>	<b><u>1.828.299</u></b>
Gæld til associerede virksomheder		79.075	68.921
Anden gæld		6.249	5.782
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>85.324</u></b>	<b><u>74.703</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>85.324</u></b>	<b><u>74.703</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>2.067.022</u></u></b>	<b><u><u>1.903.002</u></u></b>
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Noter til årsrapporten

### 1 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. juli	250.000	250.000
Kostpris 30. juni	250.000	250.000
Værdireguleringer 1. juli	1.653.000	1.742.000
Årets resultat	255.000	2.000
Afskrivning på goodwill	-91.000	-91.000
Værdireguleringer 30. juni	1.817.000	1.653.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>2.067.000</b>	<b>1.903.000</b>

Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni

275.000	366.000
---------	---------

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tangora Software A/S	Rudersdal	34,2%	5.244.000	746.000

### 2 Egenkapital

	Selskabskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	1.653.000	50.300	1.828.300
Årets resultat	0	164.000	-10.602	153.398
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>1.817.000</b>	<b>39.698</b>	<b>1.981.698</b>

### 3 Eventualposter m.v.

Ingen.

## Noter til årsrapporten

- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kortbæk & Ditlevsen Holding ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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 omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis korrigeret for urealiserede koncerntintern avancer eller tab, samt restende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 5 år..

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytte udlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Skyldig skat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

