

Kortbæk & Ditlevsen Holding ApS

CVR-nr. 27 92 39 17

Årsrapport for 2013/14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 21/11 2014



Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret for 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 18. november 2014


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 2013 - 30. juni 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

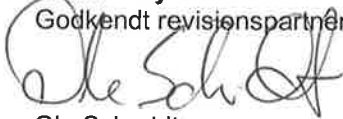
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 18. november 2014

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:
Hjemsted: Fredensborg

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 2013/14 udviser et overskud på kr. 184.557, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på kr. 2.166.254.

Der er stillet forslag om likvidation af selskabet ved afgivelse af betalingserklæring. Forslaget forventes godkendt på den ordinære generalforsamling.

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

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
		kr.	kr.
Bruttotab		-3.750	-7.050
Resultat før finansielle poster		-3.750	-7.050
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		192.400	164.000
Finansielle omkostninger		-4.093	-3.552
Resultat før skat		184.557	153.398
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		184.557	153.398
Foreslået udbytte		150.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		41.543	164.000
Overført overskud		-6.986	-10.602
		184.557	153.398

Balance 30. juni

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	2.259.400	2.067.000
Finansielle anlægsaktiver		2.259.400	2.067.000
Anlægsaktiver i alt		2.259.400	2.067.000
Likvide beholdninger		647	22
Omsætningsaktiver i alt		647	22
Aktiver i alt		2.260.047	2.067.022

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.694.543	1.817.000
Overført resultat		196.711	39.698
Foreslået udbytte for regnskabsåret		150.000	0
Egenkapital	2	<u>2.166.254</u>	<u>1.981.698</u>
Gæld til associerede virksomheder		88.793	79.075
Anden gæld		5.000	6.249
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>93.793</u>	<u>85.324</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>93.793</u>	<u>85.324</u>
Passiver i alt		<u>2.260.047</u>	<u>2.067.022</u>
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	1.817.000	1.653.000
Årets resultat	282.400	255.000
Afskrivning på goodwill	-90.000	-91.000
Værdireguleringer 30. juni	2.009.400	1.817.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.259.400	2.067.000
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	181.000	275.000

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tangora Software A/S	Rudersdal	34,3%	6.062.000	818.000

2 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	1.653.000	203.697	0	1.981.697
Årets resultat	0	41.543	-6.986	150.000	184.557
Egenkapital 30. juni	125.000	1.694.543	196.711	150.000	2.166.254

3 Eventualposter m.v.

Ingen.

Noter til årsrapporten

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kortbæk & Ditlevsen Holding ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 koncernintern 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 anskaffelsværdi 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 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.

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 nominal værdi.