

DoWa ApS
CVR-nr. 10283191
Ellemosevej 65
3200 Helsinge

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.02.2016

Dirigent

Navn: Walther Dohn

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DoWa ApS
Ellemosevej 65
3200 Helsingør

CVR-nr.: 10283191
Hjemsted: Gribskov
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Walther Dohn
Elisabeth Dohn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for DoWa ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 18.02.2016

Direktion

Walther Dohn

Elisabeth Dohn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DoWa ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DoWa ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 871 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 16.770 t.kr og en egenkapital på 16.674 t.kr.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

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 associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(173.724)	(158)
Bruttoresultat		(173.724)	(158)
Personaleomkostninger	1	(56.195)	(55)
Af- og nedskrivninger	2	(82.175)	(82)
Driftsresultat		(312.094)	(295)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		41.298	30
Andre finansielle indtægter	3	2.502.283	1.533
Andre finansielle omkostninger	4	(1.107.189)	(1.014)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.124.298	254
Skat af ordinært resultat	5	(253.029)	(56)
Årets resultat		871.269	198
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.500.000	1.800
Overført resultat		(628.731)	(1.602)
		871.269	198

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		184.894	267
Materielle anlægsaktiver		184.894	267
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	156
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.206.155	14.091
Finansielle anlægsaktiver	6	12.206.155	14.247
Anlægsaktiver		12.391.049	14.514
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	13
Andre tilgodehavender		144.373	116
Tilgodehavende selskabsskat		0	138
Tilgodehavender		144.373	267
Likvide beholdninger		4.234.220	2.896
Omsætningsaktiver		4.378.593	3.163
Aktiver		16.769.642	17.677

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	200.000	200
Overført overskud eller underskud		14.974.454	15.603
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.800
Egenkapital		<u>16.674.454</u>	<u>17.603</u>
Udskudt skat	8	13.924	25
Hensatte forpligtelser		<u>13.924</u>	<u>25</u>
Skyldig selskabsskat		28.764	0
Anden gæld		52.500	49
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>81.264</u>	<u>49</u>
Gældsforpligtelser		<u>81.264</u>	<u>49</u>
Passiver		<u><u>16.769.642</u></u>	<u><u>17.677</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	15.603.185	1.800.000	17.603.185
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.800.000)	(1.800.000)
Årets resultat	0	(628.731)	1.500.000	871.269
Egenkapital ultimo	200.000	14.974.454	1.500.000	16.674.454

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	56.195	55
	56.195	55
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	82.175	82
	82.175	82
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	5.944	36
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	12.228	12
Dagsværdireguleringer	1.815.590	933
Øvrige finansielle indtægter	668.521	552
	2.502.283	1.533
4. Andre finansielle omkostninger		
Valutakursreguleringer	3.844	13
Dagsværdireguleringer	865.038	960
Øvrige finansielle omkostninger	238.307	41
	1.107.189	1.014
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	263.764	64
Ændring af udskudt skat	(9.786)	(7)
Effekt af ændrede skattesatser	(949)	(1)
	253.029	56

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehaver hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	50.000	197.468	14.498.524
Tilgange	0	12.228	10.431.600
Afgange	0	(12.000)	(12.194.999)
Kostpris ultimo	50.000	197.696	12.735.125
Opskrivninger primo	(50.000)	(41.298)	(406.969)
Opskrivninger	0	26.825	0
Dagsværdireguleringer	0	0	(233.389)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	111.388
Opskrivninger ultimo	(50.000)	(14.473)	(528.970)
Årets nedskrivninger	0	(183.223)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(183.223)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	12.206.155

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Bertelsen Bøger A/S *	Rudersdal	A/S	10,00	(144.734)	268.246

* Medtaget i henhold til årsrapport for 2013/14.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Anparter	200	1.000,00	200.000
	200		200.000

	2015 kr.	2014 t.kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	13.924	25
	13.924	25

Noter