

**D.J. Holding ApS**  
**Tagtækkervej 1**  
**5230 Odense M**  
**CVR-nr. 20652586**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.10.2016

**Dirigent**

---

Navn: Peter Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Anvendt regnskabspraksis	2
Resultatopgørelse for 2015/16	2
Balance pr. 30.06.2016	2
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	2
Noter	2

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

D.J. Holding ApS

Tagtækkervej 1

5230 Odense M

CVR-nr.: 20652586

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Dan Virkelyst Johansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for D.J. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 05.10.2016

### Direktion

Dan Virkelyst Johansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i D.J. Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for D.J. Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 for 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 05.10.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Fl. Heden Knudsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder i lighed med sidste år.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det økonomiske resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Ledelsen forventer, at der vil være overskud af driften i det kommende år.

### **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.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(53.386)	(40)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(53.386)</b>	<b>(40)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.879.912	4.511
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.807.279	241
Andre finansielle indtægter	1	45.292	345
Andre finansielle omkostninger	2	(377.218)	(25)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.301.879</b>	<b>5.032</b>
Skat af ordinært resultat	3	80.385	(83)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.382.264</u></b>	<b><u>4.949</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.700.000	1.700
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.077.191	1.842
Overført resultat		605.073	1.407
		<b><u>5.382.264</u></b>	<b><u>4.949</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.354.411	16.870
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.996.253	4.189
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>2.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>26.350.664</u></b>	<b><u>23.059</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>26.350.664</u></b>	<b><u>23.059</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.300.285	950
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		116.541	110
Andre tilgodehavender		294.847	253
Tilgodehavende selskabsskat		921.184	1.916
Periodeafgrænsningsposter		<u>4.830</u>	<u>5</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>3.637.687</u></b>	<b><u>3.234</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.629.481</u>	<u>5.956</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>5.629.481</u></b>	<b><u>5.956</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>2.997.462</u></b>	<b><u>3.553</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>12.264.630</u></b>	<b><u>12.743</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>38.615.294</u></b>	<b><u>35.802</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.434.239	12.357
Overført overskud eller underskud		17.673.320	17.068
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.700.000	1.700
<b>Egenkapital</b>		<b><u>34.932.559</u></b>	<b><u>31.250</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.500.000	4.450
Anden gæld	5	<u>182.735</u>	<u>102</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.682.735</u></b>	<b><u>4.552</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.682.735</u></b>	<b><u>4.552</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>38.615.294</u></b>	<b><u>35.802</u></b>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	12.357.048	17.068.247	1.700.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.700.000)
Årets resultat	0	3.077.191	605.073	1.700.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>15.434.239</b>	<b>17.673.320</b>	<b>1.700.000</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				31.250.295
Udbetalt ordinært udbytte				(1.700.000)
Årets resultat				5.382.264
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>34.932.559</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>			
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.209	12	
Renteindtægter i øvrigt	3.993	8	
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	6.597	6	
Dagsværdireguleringer	22.493	319	
	<u>45.292</u>	<u>345</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	26.948	21	
Dagsværdireguleringer	348.475	0	
Øvrige finansielle omkostninger	1.795	4	
	<u>377.218</u>	<u>25</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>			
Aktuel skat	(84.769)	66	
Regulering vedrørende tidligere år	4.384	17	
	<u>(80.385)</u>	<u>83</u>	
	<u>Kapitalandele</u> <u>i tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele</u> <u>i associerede</u> <u>virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Andre værdi-</u> <u>papirer og ka-</u> <u>pitalandele</u> <u>kr.</u>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	5.212.350	3.490.000	2.000.000
Tilgange	214.075	2.000.000	0
Afgange	0	0	(2.000.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>5.426.425</u>	<u>5.490.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger primo	11.658.074	698.974	0
Andel af årets resultat	3.879.912	1.807.279	0
Udbytte	(2.610.000)	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>12.927.986</u>	<u>2.506.253</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>18.354.411</u>	<u>7.996.253</u>	<u>0</u>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
LH-Gulve A/S	Odense	100,0
DJ Ejendomsselskab ApS	Odense	100,0
D.J. Finans ApS	Odense	100,0
LH Uni Gulve A/S	Vejle	51,0
LH Concept Gulve A/S	Esbjerg	51,0

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
JJ Ejendomme Odense ApS	Odense	50,0
Thuja Ejendomme A/S	Odense	20,0

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>5. Anden gæld</b>		
Andre skyldige omkostninger	182.735	102
	<b>182.735</b>	<b>102</b>

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelse overfor 3. part:

Selskabet har kautioneret for Thuja Finans ApS's gæld til Totalbanken A/S. Kautionen er maksimeret til 25% af gælden på 3.000 t.kr. inkl. renter mv. Gælden udgør 2.998 t.kr. pr. 30.06.2016.

Selskabet har til sikkerhed for kautionsforpligtelsen indgået aftale med 3. part om pant i aktierne i Thuja Ejendomme A/S. Værdien af aktierne er indregnet som et aktiv til 3.480 t.kr. pr. 30.06.2016.