

**Ditech Holding ApS**

**Tværagervej 5**

**2600 Glostrup**

**CVR-nr. 21 31 21 34**

**Årsrapport 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016



**Dirigent**  
Holger Jensen

MEDLEM AF  
DANSKE REVISORER

**FSR\***

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## 2talRevision

### Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Ditech Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 31. maj 2016

### Direktionen



Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Holger Jensen'.

Holger Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Ditech Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ditech Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

#### 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den. 31. maj 2016

### **2talRevision**

Registreret Revisionsfirma

Cvr. Nr. 29 09 13 31

Morten Thornberg

Registreret revisor

2talRevision

## Ledelsesberetning

## Selskabsoplysninger

Ditech Holding ApS  
Tværagervej 5  
2600 Glostrup

CVR-nr.	21 31 21 34
Stiftelsesdato:	26. august 1998
Hjemstedskommune:	Gladsaxe
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

## Direktion

Holger Jensen

## Revisor

2talRevision Registreret Revisionsfirma  
Generatorvej 37  
2860 Søborg

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2016 på selskabets adresse.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at eje kapitalandele i andre selskaber samt at fungere som holdingselskab.

#### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2015, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som udviser et overskud på 19 t.kr., lever op til direktionens forventning og anses som utilfredsstillende.

#### Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttoresultat	-7.813	-7.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	<u>27.137</u>	<u>82.595</u>
Resultat før skat	19.324	75.095
1 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-13.530</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>19.324</u></u>	<u><u>61.565</u></u>
Der foreslås fordelt således:		
Overført resultat til næste år	<u>19.324</u>	
Resultatdisponering i alt	<u><u>19.324</u></u>	



## Balance pr. 31. december

## Aktiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>326.809</u>	<u>299.672</u>
2 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>326.809</u>	<u>299.672</u>
 ANLÆGSAKTIVER I ALT	 <u>326.809</u>	 <u>299.672</u>
 Likvide beholdninger	 <u>7.260</u>	 <u>7.260</u>
 OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	 <u>7.260</u>	 <u>7.260</u>
 AKTIVER I ALT	 <u><u>334.069</u></u>	 <u><u>306.932</u></u>

## Balance pr. 31. december

## Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	<u>-86.526</u>	<u>-105.850</u>
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>113.474</u>	<u>94.150</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.813	0
Anden gæld	6.250	6.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>206.532</u>	<u>206.532</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>220.595</u>	<u>212.782</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>220.595</u>	<u>212.782</u>
PASSIVER I ALT	<u>334.069</u>	<u>306.932</u>
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	13.530
	<u>0</u>	<u>13.530</u>

Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 15 t.kr., som ud fra en konkret vurdering ikke er indregnet i balancen.

	Kapital- andele i associe- rede virksom- heder
	kr.
2 Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	467.340
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris ultimo	<u>467.340</u>
Op- og nedskrivninger primo	-167.668
Kursregulering primo	0
Andel af årets resultat, netto	<u>27.137</u>
Op- og nedskrivninger ultimo	<u>-140.531</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>326.809</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital kr.	Årets resulta- kr.
Best Seat ApS	50%	313.000	326.809	27.138
Cavea ApS	50%	<u>143.000</u>	<u>-535.333</u>	<u>-42.184</u>
			<u>-208.524</u>	<u>-15.046</u>

Cavea indregnes ikke med den negative kapitalværdi i årsrapporten

## Noter

	Primo	Udbetalt udbytte	Resultat- dispo- nering	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Egenkapitalopgørelse				
Virksomhedskapital	200.000	0	0	200.000
Overført resultat	-105.850	0	19.324	-86.526
	<u>94.150</u>	<u>0</u>	<u>19.324</u>	<u>113.474</u>

Ændringer i virksomhedskapital inden for de seneste 5 år

	Virksomheds- kapital
Kapital ved stiftelse d. 26. august 1998	<u>200.000</u>
Ultimo	<u>200.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 200 anparter á nom. 1.000 kr. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Ingen

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ditech Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen. Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af direkte omkostninger i forbindelse med omsætningen samt andre eksterne omkostninger.

### Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balance

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Egenkapital – udbytte

Selskabet indregner i medfør af Årsregnskabslovens §48 foreslået udbytte for regnskabsåret som en gældsforpligtelse på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.