



Lillebælt Revision

Statsautoriseret
revisionsanpartsselskab

Nyvang 7

5500 Middelfart

Tlf. 64 41 61 00

CVR nr. 10122058

Denert Holding ApS

**Kollerupvej 1
7300 Jelling**

CVR-nr. 26 13 68 65

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 30. maj 2017

Vibeke Denert
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Denert Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 30. maj 2017

Direktion

Vibeke Denert

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Denert Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Denert Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Middelfart, den 30. maj 2017

Lillebælt Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 10 12 20 58

Ole Lyng Andersen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Denert Holding ApS
Kollerupvej 1
7300 Jelling

CVR-nr.: 26 13 68 65
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemsted: Jelling

Direktion

Vibeke Denert

Revisor

Lillebælt Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Nyvang 7
5500 Middelfart

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 287.804, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 2.600.782.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Denert Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Øvrige bygninger 50 år

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer indregnet under anlægsaktiver, omfatter en ejerlejlighedsandel på 6,2% i Vigen Ferieboliger, Ebeltoft A/S, der er indregnet til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt andre værdipapirer og kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		209.547	141.979
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>-45.367</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		209.547	96.612
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-14.041</u>	<u>-14.041</u>
Resultat før finansielle poster		195.506	82.571
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-406.982	-417.951
Finansielle indtægter	2	18.304	23.964
Finansielle omkostninger		<u>-55.956</u>	<u>-56.387</u>
Resultat før skat		-249.128	-367.803
Skat af årets resultat	3	<u>-38.676</u>	<u>-15.992</u>
Årets resultat		<u>-287.804</u>	<u>-383.795</u>
Foreslået udbytte		51.700	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-406.982	-417.951
Overført resultat		<u>67.478</u>	<u>-67.044</u>
		<u>-287.804</u>	<u>-383.795</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		<u>1.360.066</u>	<u>1.374.107</u>
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.360.066</u>	<u>1.374.107</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.803.170	2.209.762
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.803.170</u>	<u>3.209.762</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.163.236</u>	<u>4.583.869</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>1.257.093</u>	<u>1.220.289</u>
Tilgodehavender		<u>1.257.093</u>	<u>1.220.289</u>
Likvide beholdninger		<u>130.252</u>	<u>67.072</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.387.345</u>	<u>1.287.361</u>
Aktiver i alt		<u><u>5.550.581</u></u>	<u><u>5.871.230</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		188.323	595.305
Overført resultat		2.235.759	2.167.891
Foreslået udbytte for regnskabsåret		51.700	101.200
Egenkapital		<u>2.600.782</u>	<u>2.989.396</u>
Gæld til realkreditinstitutter		317.350	359.606
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>317.350</u>	<u>359.606</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	42.487	42.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	6.141
Selskabsskat		30.809	9.014
Anden gæld		2.559.153	2.454.060
Periodeafgrænsningsposter		0	10.713
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.632.449</u>	<u>2.522.228</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.949.799</u>	<u>2.881.834</u>
Passiver i alt		<u>5.550.581</u>	<u>5.871.230</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	595.305	2.167.891	101.200	2.989.396
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	390	0	390
Årets resultat	0	0	67.478	51.700	119.178
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	-406.982	0	0	-406.982
Egenkapital 31. december 2016	125.000	188.323	2.235.759	51.700	2.600.782

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	0	44.708
Andre omkostninger til social sikring	<u>0</u>	<u>659</u>
	<u>0</u>	<u>45.367</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	18.304	23.927
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>37</u>
	<u>18.304</u>	<u>23.964</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	38.809	15.134
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-133</u>	<u>858</u>
	<u>38.676</u>	<u>15.992</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2016	<u>1.404.148</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.404.148</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	30.041
Årets afskrivninger	<u>14.041</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>44.082</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>1.360.066</u></u>

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2016	<u>1.614.457</u>	<u>1.614.457</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.614.457</u>	<u>1.614.457</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	595.305	1.013.256
Årets resultat	-406.982	-417.951
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>390</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>188.713</u>	<u>595.305</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>1.803.170</u></u>	<u><u>2.209.762</u></u>

Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KP & TD ApS	Bredsten	50%	1.841.152	-787.288
Intergrønt ApS	Vejle	25%	3.530.375	-53.351

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2016	1.000.000
Kostpris 31. december 2016	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.000.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	401.906	359.837	42.487	144.283
	401.906	359.837	42.487	144.283

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pririotetslån med tinglyst pant i selskabets ejendomme med bogført værdi på t.kr. 1.360.