

Gitte Dyrberg Holding ApS

CVR-nr. 27504787

Prags Boulevard 80

2300 København S

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.12.2016

Dirigent

Navn: Gitte Dyrberg Knudsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gitte Dyrberg Holding ApS
Prags Boulevard 80
2300 København S

CVR-nr.: 27504787

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Gitte Dyrberg Knudsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Gitte Dyrberg 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.

København, den 08.12.2016

Direktion

Gitte Dyrberg Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gitte Dyrberg Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gitte Dyrberg 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden der tages forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til kapitalejeren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er forrentet på selskabsvilkår og udlignet i regnskabsåret. Der henvises til note 5.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 08.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Gitte Dyrberg Holding ApS' hovedaktivitet er at drive handel og investeringsvirksomhed, herunder at besidde kapitalandele i associeret virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 1.068 t.kr., og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 19.383 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.

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 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.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, gebyrer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne og scrapværdierne:

	Brugstid	Scrapværdi
Koncerngoodwill	20 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

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

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(121.361)	(33.885)
Driftsresultat		(121.361)	(33.885)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(946.882)	(3.603.879)
Andre finansielle indtægter	1	26.742	492.162
Andre finansielle omkostninger	2	(32.669)	(3.329)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.074.170)	(3.148.931)
Skat af ordinært resultat	3	5.856	(25.968)
Årets resultat		(1.068.314)	(3.174.899)
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	200.000
Overført resultat		(1.068.314)	(3.374.899)
		(1.068.314)	(3.174.899)

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		17.590.619	18.113.990
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>17.590.619</u>	<u>18.113.990</u>
Anlægsaktiver		<u>17.590.619</u>	<u>18.113.990</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.318.832	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	37.468
Tilgodehavender		<u>1.318.832</u>	<u>37.468</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		341.202	2.057.578
Værdipapirer og kapitalandele		<u>341.202</u>	<u>2.057.578</u>
Likvide beholdninger		<u>187.855</u>	<u>294.446</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.847.889</u>	<u>2.389.492</u>
Aktiver		<u>19.438.508</u>	<u>20.503.482</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		19.258.120	19.902.923
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	200.000
Egenkapital		<u>19.383.120</u>	<u>20.227.923</u>
Bankgæld		19.668	0
Gæld til associerede virksomheder		0	133.475
Skyldig selskabsskat		15.438	140.006
Anden gæld		20.282	2.078
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>55.388</u>	<u>275.559</u>
Gældsforpligtelser		<u>55.388</u>	<u>275.559</u>
Passiver		<u>19.438.508</u>	<u>20.503.482</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	19.902.923	200.000	20.227.923
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(200.000)	(200.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	423.511	0	423.511
Årets resultat	0	(1.068.314)	0	(1.068.314)
Egenkapital ultimo	125.000	19.258.120	0	19.383.120

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	26.742	347.812
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	144.350
	<u>26.742</u>	<u>492.162</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	32.669	3.329
	<u>32.669</u>	<u>3.329</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	25.968
Regulering vedrørende tidligere år	(5.856)	0
	<u>(5.856)</u>	<u>25.968</u>
		Kapitalandele i associerede virksomheder
		kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		43.414.875
Kostpris ultimo		<u>43.414.875</u>
Nedskrivninger primo		(25.300.885)
Egenkapitalreguleringer		423.511
Andel af årets resultat		(946.882)
Nedskrivninger ultimo		<u>(25.824.256)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>17.590.619</u>

Goodwill er værdiansat ud fra en forventning om forbedring af driftsresultater i de underliggende selskaber. Der er i tidligere regnskabsår foretaget nedskrivning af goodwill baseret på forventede budgetresultater i de underliggende selskaber og en forrentningsfaktor på 14 %.

Noter

Andel af årets resultat kan specificeres således:	2015/16
	kr.
Andel af årets resultat	(257.495)
Afskrivning på koncern goodwill	(689.387)
	(946.882)

Regnskabsmæssig værdi kan specificeres således:	2015/16
	kr.
Indre værdi Dyrberg & Kern Holding ApS	12.764.906
Goodwill	4.825.713
	17.590.619

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:				
Dyrberg & Kern Holding ApS	København S	49,51	25.782.481	(520.086)

	<u>Rentefod %</u>	<u>Tilbagebe- talt i året kr.</u>
5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Direktion	10,20	37.468
		37.468

Der er ved en fejl udbetalt for meget i udbytte i regnskabsåret 2014/15 til selskabets direktør og kapitalejer.

6. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet solidarisk efterkaution for Dyrberg/Kern A/S' bankengagement.

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Gitte Dyrberg Knudsen, 100%