



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68  
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15  
E-MAIL: CK@CK.DK  
WEB: WWW.CK.DK

# Dif Holding ApS

c/o Christensen Kjarulff, Store Kongensgade 68, 1264 København K

CVR-nr. 27 54 50 41

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2017.

---

René Dif  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Dif Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 14. juni 2017

**Direktion**

René Dif



## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til ledelsen i Dif Holding ApS**

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

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets 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 Deres 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, De 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.

København, den 14. juni 2017

### **Christensen Kjærulff**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 91 56 41

Iver Haugsted  
statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Dif Holding ApS c/o Christensen Kjærulff Store Kongensgade 68 1264 København K
	CVR-nr.: 27 54 50 41
	Stiftet: 16. januar 2004
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	René Dif
<b>Revisor</b>	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
<b>Dattervirksomheder</b>	Dif Food ApS, København Dif Catering ApS, København
<b>Associerede virksomheder</b>	Vandforsyningen ApS, København WaterWorks Music ApS, København



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive virksomhed inden for forfatter- og forlagsbranchen samt inden for musik- og underholdningsindustrien, herunder ved køb, salg og udnyttelse af immaterielle rettigheder.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 538 t.kr. mod 227 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 144 t.kr. mod 111 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>538.364</b>	<b>226.855</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-4.500	-4.500
<b>Driftsresultat</b>	<b>533.864</b>	<b>222.355</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-131.124	-118.634
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.312	7.218
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.589	0
Andre finansielle indtægter	0	150.042
1 Øvrige finansielle omkostninger	-262.258	-149.901
<b>Resultat før skat</b>	<b>143.759</b>	<b>111.080</b>
Skat af årets resultat	0	-21
<b>Årets resultat</b>	<b>143.759</b>	<b>111.059</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	143.759	111.059
<b>Disponeret i alt</b>	<b>143.759</b>	<b>111.059</b>



## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	31.500	36.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	31.500	36.000
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	51.596
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	43.373	45.685
Finansielle anlægsaktiver i alt	43.373	97.281
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>74.873</b>	<b>133.281</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	62.903	11.266
Tilgodehavender i alt	62.903	11.266
Likvide beholdninger	1.085	2.699
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>63.988</b>	<b>13.965</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>138.861</b>	<b>147.246</b>





## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2016	2015
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	200.000	200.000
6 Overført resultat	-4.785.007	-4.928.766
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-4.585.007</b>	<b>-4.728.766</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	54.900	24.400
Gæld til tilknyttede virksomheder	61.803	67.128
Anden gæld	4.607.165	4.784.484
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.723.868	4.876.012
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.723.868</b>	<b>4.876.012</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>138.861</b>	<b>147.246</b>

## 7 Eventualposter



## Noter

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	5.791
Andre finansielle omkostninger	<u>262.258</u>	<u>144.110</u>
	<b><u>262.258</u></b>	<b><u>149.901</u></b>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>2. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>16.045.000</u>	<u>16.045.000</u>
	<b><u>16.045.000</u></b>	<b><u>16.045.000</u></b>
<b>Kostpris 31. december</b>		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-16.009.000	-16.004.500
Årets afskrivninger	<u>-4.500</u>	<u>-4.500</u>
	<b><u>-16.013.500</u></b>	<b><u>-16.009.000</u></b>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>		
	<b><u>31.500</u></b>	<b><u>36.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>
	<b><u>210.000</u></b>	<b><u>210.000</u></b>
<b>Kostpris 31. december</b>		
Opskrivninger 1. januar	-158.404	-39.770
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-131.124</u>	<u>-118.634</u>
	<b><u>-289.528</u></b>	<b><u>-158.404</u></b>
<b>Opskrivninger 31. december</b>		
Modregnet i tilgodehavender	<u>79.528</u>	<u>0</u>
	<b><u>79.528</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>		
	<b><u>0</u></b>	<b><u>51.596</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Dif Food ApS	København	100 %
Dif Catering ApS	København	100 %



## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>25.002</u>	<u>25.002</u>
	<b>25.002</b>	<b>25.002</b>
<b>Kostpris 31. december</b>		
Opskrivninger 1. januar	20.683	13.465
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.312	-7.788
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>0</u>	<u>15.006</u>
	<b>18.371</b>	<b>20.683</b>
<b>Opskrivninger 31. december</b>		
	<u>43.373</u>	<u>45.685</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Vandforsyningen ApS	København	100 %
WaterWorks Music ApS	København	100 %
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	-4.928.766	-5.039.825
Årets overførte overskud eller underskud	<u>143.759</u>	<u>111.059</u>
	<b>-4.785.007</b>	<b>-4.928.766</b>

## 7. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.



## Noter

---

### 7. **Eventualposter (fortsat)**

#### **Sambeskatning (fortsat)**

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Af- og nedskrivninger**

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Erhvervede rettigheder**

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dif Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.