



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 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. juni 2016.

---

René Dif  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	10



## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 19. april 2016

**Direktion**

René Dif



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

---

### **Til kapitalejeren i Dif Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Dif Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 19. april 2016

**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 Popbeat ApS, København
<b>Associerede virksomheder</b>	Vandforsyningen ApS, København WaterWorks Music ApS, København



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>226.855</b>	<b>437</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-4.500	-100
<b>Driftsresultat</b>	<b>222.355</b>	<b>337</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-118.634	155
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	7.218	-15
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3
Andre finansielle indtægter	150.042	161
2 Øvrige finansielle omkostninger	-149.901	-924
<b>Resultat før skat</b>	<b>111.080</b>	<b>-283</b>
Skat af årets resultat	-21	-1.017
<b>Årets resultat</b>	<b>111.059</b>	<b>-1.300</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	111.059	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.300
<b>Disponeret i alt</b>	<b>111.059</b>	<b>-1.300</b>



## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	36.000	41
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>36.000</u>	<u>41</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	51.596	170
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	45.685	39
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	5.415
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>97.281</u>	<u>5.624</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>133.281</u></b>	<b><u>5.665</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.266	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	15
Andre tilgodehavender	0	3
Tilgodehavender i alt	<u>11.266</u>	<u>18</u>
Likvide beholdninger	<u>2.699</u>	<u>56</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>13.965</u></b>	<b><u>74</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>147.246</u></b>	<b><u>5.739</u></b>



## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	200.000	200
7	Overført resultat	-4.928.766	-5.040
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-4.728.766</b>	<b>-4.840</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	0	3.990
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.400	59
	Gæld til tilknyttede virksomheder	67.128	199
	Anden gæld	4.784.484	6.331
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.876.012	10.579
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.876.012</b>	<b>10.579</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>147.246</b>	<b>5.739</b>
 <b>8 Eventualposter</b>			





## Noter

---

### 1. Virksomhedens 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.

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	5.791	6
Andre finansielle omkostninger	144.110	918
	<b>149.901</b>	<b>924</b>

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
<b>3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	16.045.000	16.000
Tilgang i årets løb	0	45
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>16.045.000</b>	<b>16.045</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-16.004.500	-15.904
Årets afskrivninger	-4.500	-100
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-16.009.000</b>	<b>-16.004</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>36.000</b>	<b>41</b>



## Noter

---

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	202.528	210
Tilgang i årets løb	7.472	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>210.000</b>	<b>210</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	-39.770	-41
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-118.634	1
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-158.404</b>	<b>-40</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>51.596</b>	<b>170</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Dif Food ApS	København	100 %
Popbeat ApS	København	100 %
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	25.002	25
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>25.002</b>	<b>25</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	13.465	29
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-7.788	-15
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	15.006	0
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>20.683</b>	<b>14</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>45.685</b>	<b>39</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Vandforsyningen ApS	København	100 %
WaterWorks Music ApS	København	100 %



## Noter

---

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	200.000	200
	<b>200.000</b>	<b>200</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	-5.039.825	-3.740
Årets overførte overskud eller underskud	111.059	-1.300
	<b>-4.928.766</b>	<b>-5.040</b>

## 8. 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. 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.

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.

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

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 på 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.

### **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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Tilgodehavender**

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

### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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 administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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