

DIWS Holding ApS

Gevninge Bygade 47, 4000 Roskilde

CVR-nr. 28 51 24 49

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30. april 2019

Sten Svend Færk Mortensen
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsrapporten 10

Anvendt regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for DIWS 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30. april 2019

Direktion

Sten Svend Færk Mortensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i DIWS Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DIWS Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note 1 om "Usikkerhed om fortsat drift (going concern)", hvoraf det fremgår, at selskabet pr. 31. december 2018 har forpligtelser, der overstiger selskabets aktiver. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår at der efter ledelsens vurdering er det fornødne kapitalberedskab i selskabet til at fortsætte driften, samt at selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen har på den baggrund aflagt regnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vi er enige i ledelsens vurdering.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. april 2019

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21318

Selskabsoplysninger

Selskabet	DIWS Holding ApS Gevninge Bygade 47 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 28 51 24 49
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Stiftet: 14. marts 2005
	Hjemsted: Roskilde
Direktion	Sten Svend Færk Mortensen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 1.846.990, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 9.047.310.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Bruttotab		-1.019	-39.749
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-330.920	-330.920
Resultat før finansielle poster		-331.939	-370.669
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-382.544	434.646
Finansielle omkostninger	2	-952.518	-1.063.835
Resultat før skat		-1.667.001	-999.858
Skat af årets resultat	3	-179.989	242.789
Årets resultat		-1.846.990	-757.069
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.216.147	103.726
Overført resultat		-3.063.137	-860.795
		-1.846.990	-757.069

Balance 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	7.871.332	7.423.083
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	15.442	0
Finansielle anlægsaktiver		7.886.774	7.423.083
Anlægsaktiver i alt		7.886.774	7.423.083
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	106.326
Udskudt skatteaktiv		700.670	974.036
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		93.377	120.201
Tilgodehavender		794.047	1.200.563
Omsætningsaktiver i alt		794.047	1.200.563
Aktiver i alt		8.680.821	8.623.646

Balance 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.424.230	208.083
Overført resultat		-10.596.540	-7.533.403
Egenkapital		-9.047.310	-7.200.320
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.823.285	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.823.285	0
Ansvarlig lånekapital		700.000	1.200.000
Banker		6.750.000	6.750.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.953.830	7.117.700
Langfristede gældsforpligtelser	6	15.403.830	15.067.700
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	500.000	750.000
Banker		16	16
Anden gæld		1.000	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		501.016	756.266
Gældsforpligtelser i alt		15.904.846	15.823.966
Passiver i alt		8.680.821	8.623.646
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	208.083	-7.533.403	-7.200.320
Overførsler, reserver	0	1.216.147	0	1.216.147
Årets resultat	0	0	-3.063.137	-3.063.137
Egenkapital 31. december	125.000	1.424.230	-10.596.540	-9.047.310

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen budgetterer på koncernniveau med overskud for de kommende år, og ledelsen er løbende i forhandlinger med selskabets pengeinstitut omkring de fremtidige finansieringsplaner, som er nødvendige for at kunne opfylde budgettet. Selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om fastholdelse af det nuværende engagement. På baggrund af ledelsens budgettering med overskud for de kommende år, samtidig med at der er opnået finansieringstilsagn fra selskabets bankforbindelse, så aflægger ledelsen årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	2018	2017
	kr.	kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	350.374	413.000
Andre finansielle omkostninger	602.144	650.835
	952.518	1.063.835
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-93.377	-120.201
Årets udskudte skat	273.366	-122.588
	179.989	-242.789

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	7.215.000	7.215.000
Tilgang i årets løb	-717.898	0
Afgang i årets løb	-50.000	0
Kostpris 31. december	<u>6.447.102</u>	<u>7.215.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	208.083	2.704.357
Årets resultat	-382.544	434.646
Udbytte modtaget	0	-2.600.000
Afskrivning på goodwill	-330.920	-330.920
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	106.326	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.823.285</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>1.424.230</u>	<u>208.083</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.871.332</u>	<u>7.423.083</u>

I bogført værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 2.658 goodwill pr. 31. december 2018.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ProfilMetal A/S	Slagelse	100%	5.213.622	779.169
Porfilmontage A/S	Slagelse	100%	-1.929.612	-1.161.713

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	15.442	0
Kostpris 31. december	15.442	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	15.442	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Buskerud Tak-senter AS*	Norge	20%	0	0

*Der foreligger endnu ikke et offentliggjort årsregnskab.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital	1.950.000	1.200.000	500.000	0
Banker	6.750.000	6.750.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.117.700	7.953.830	0	0
	15.817.700	15.903.830	500.000	0

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Aktier i Profilmetal A/S er pantsat med 500 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for datterselskabets mellemværende med kreditinstitut, som udgør t.kr. 7.421 pr. 31. december 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DIWS Holding ApS for 2018 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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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 og kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for DIWS Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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