

Dream Hill 1 A/S
Smallevej 1, 3600 Frederikssund

CVR-nr. 29 97 29 15

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2016.

Tommy Paulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Dream Hill 1 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 19. april 2016

Direktion

Steffen Schellerup Andersen

Bestyrelse

Helle Bowall

Tommy Paulsen

Steffen Schellerup Andersen

Henrik Albinski Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærene i Dream Hill 1 A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dream Hill 1 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificerer vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på regnskabets note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender.

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på regnskabets note 4, hvori selskabets ledelse redegør for, at selskabet har modtaget tilbagetrædelseserklæring fra sine aktionærer for deres tilgodehavender.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 19. april 2016

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

CVR-nr. 34 88 49 35

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Dream Hill 1 A/S
Smallevej 1
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 29 97 29 15
Stiftet: 13. oktober 2006
Hjemsted: Frederikssund
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse Helle Bowall
Tommy Paulsen
Steffen Schellerup Andersen
Henrik Albinski Larsen

Direktion Steffen Schellerup Andersen

Revision AP | Statsautoriserede Revisorer P/S
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at investere i fast ejendom i Tyrkiet, enten direkte eller via datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har udlånt 2.171.997 kr. til et tyrkisk selskab til brug for dettes opførelse af luksusferielejligheder. Da den tyrkiske entreprenør, der skulle opføre luksusferielejlighederne, har misligholdt aftalen, og aftalen med denne er blevet opsagt, kan det tyrkiske selskab ikke indfri hele sin forpligtelse til Dream Hill 1 A/S. Tilgodehavendet er nedskrevet til 200.000 euro, svarende til værdien af den vekslen, som den tyrkiske entreprenør har afgivet til det tyrkiske selskab, som den tyrkiske entreprenør er blevet dømt til at skulle betale. Det tyrkiske selskab har endnu ikke modtaget betaling for vekslen. Der er således en usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende, men selskabets ledelse vurderer på baggrund af oplysninger fra det tyrkiske selskabs advokat at have en god sag og vurderer derfor, at værdien af tilgodehavende hos det tyrkiske selskab er 200.000 euro.

Til sikring af selskabets likviditet har selskabet modtaget tilbagetrædelseserkæring fra sine hovedaktionærer for deres tilgodehavender på kr. 1.781.921. Gælden skal først betales, når selskabet har afviklet dets øvrige kreditorer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -12.554 kr. mod -131.167 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -12.554 kr. mod -131.167 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dream Hill 1 A/S 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

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

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

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2015 | 2014 |
|---|----------------|-----------------|
| Bruttotab | -12.554 | -131.167 |
| Resultat før skat | -12.554 | -131.167 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | -12.554 | -131.167 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -12.554 | -131.167 |
| Disponeret i alt | -12.554 | -131.167 |

Balance 31. december

| Aktiver | | | |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| 1 | Andre tilgodehavender | <u>1.496.206</u> | <u>1.521.206</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.496.206</u> | <u>1.521.206</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>1.496.206</u> | <u>1.521.206</u> |
| Aktiver i alt | | <u>1.496.206</u> | <u>1.521.206</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Egenkapital | | |
| 2 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 3 Overført resultat | -810.769 | -798.215 |
| Egenkapital i alt | -310.769 | -298.215 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 4 Anden gæld | 1.806.975 | 1.819.421 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.806.975 | 1.819.421 |
| Gældsforpligtelser i alt | 1.806.975 | 1.819.421 |
| Passiver i alt | 1.496.206 | 1.521.206 |

Noter

2015

2014

1. Andre tilgodehavender

Selskabet har udlånt 2.171.997 kr. til et tyrkisk selskab til brug for dettes opførsel af luksusferielejligheder. Da den tyrkiske entreprenør, der skulle opføre luksusferielejlighederne, har misligholdt aftalen, og aftalen med denne er blevet opsagt, kan det tyrkiske selskab ikke indfri hele sin forpligtelse til Dream Hill 1 A/S. Tilgodehavendet er nedskrevet til 200.000 euro, svarende til værdien af den vekslen, som den tyrkiske entreprenør har afgivet til det tyrkiske selskab, som den tyrkiske entreprenør er blevet dømt til at skulle betale. Det tyrkiske selskab har endnu ikke modtaget betaling for vekslens. Der er således en usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende, men selskabets ledelse vurderer på baggrund af oplysninger fra det tyrkiske selskabs advokat at have en god sag og vurderer derfor, at værdien af tilgodehavende hos det tyrkiske selskab er 200.000 euro.

2. Virksomhedskapital

| | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 500.000 | 500.000 |
| | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

3. Overført resultat

| | | |
|--|------------------------|------------------------|
| Overført resultat 1. januar 2015 | -798.215 | -667.048 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-12.554</u> | <u>-131.167</u> |
| | <u>-810.769</u> | <u>-798.215</u> |

4. Anden gæld

Til sikring af selskabets likviditet har selskabet modtaget tilbagetrædelseserklæring fra sine aktionærer for deres tilgodehavender på kr. 1.791.921. Gælden skal første betales, når selskabet har afviklet dets øvrige kreditorer.