

Dream Hill 1 A/S

Smallevej 1, 3600 Frederikssund
CVR-nr. 29 97 29 15

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.18

Tommy Paulsen
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 15 |

Selskabet

Dream Hill 1 A/S
Smallevej 1
3600 Frederikssund
CVR-nr.: 29 97 29 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Steffen Schellerup Andersen

Bestyrelse

Steffen Schellerup Andersen
Helle Bowall
Tommy Paulsen
Henrik Albinski Larsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Dream Hill 1 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 30. maj 2018

Direktionen

Steffen Schellerup Andersen

Bestyrelsen

Steffen Schellerup Andersen

Helle Bowall

Tommy Paulsen

Henrik Albinski Larsen

Til kapitalejerne 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 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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 selskabet, 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på regnskabets note 2, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender.

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på regnskabets note 1, hvori selskabets ledelse redegør for, at selskabet har modtaget tilbagetrædelseserklæring fra sine aktionærer for deres tilgodehavender.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Søborg, den 30. maj 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Ladegaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18830

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i investering i fast ejendom i Tyrkiet, enten direkte eller via datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning og 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 vekslene. 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 tilbagetrædelseserklæring fra sine hovedaktionærer for deres tilgodehavender på kr. 1.815.921. Gælden skal først betales, når selskabet har afviklet dets øvrige kreditorer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -12.375 mod DKK -14.306 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -337.450.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Bruttotab | -12.375 | -14.306 |
| Årets resultat | -12.375 | -14.306 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------|----------------|----------------|
| Overført resultat | -12.375 | -14.306 |
| I alt | -12.375 | -14.306 |

| AKTIVER | | 31.12.17 | 31.12.16 |
|----------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Andre tilgodehavender | 1.490.971 | 1.490.000 |
| 2 | Tilgodehavender i alt | 1.490.971 | 1.490.000 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 1.490.971 | 1.490.000 |
| | Aktiver i alt | 1.490.971 | 1.490.000 |

| PASSIVER | | 31.12.17 | 31.12.16 |
|-----------------|--|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | -837.450 | -825.075 |
| | Egenkapital i alt | -337.450 | -325.075 |
| | Anden gæld | 1.828.421 | 1.815.075 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.828.421 | 1.815.075 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.828.421 | 1.815.075 |
| | Passiver i alt | 1.490.971 | 1.490.000 |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 | | | |
| Saldo pr. 01.01.17 | 500.000 | -825.075 | -325.075 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -12.375 | -12.375 |
| Saldo pr. 31.12.17 | 500.000 | -837.450 | -337.450 |

1. Oplysninger om fortsat drift

Til sikring af selskabets likviditet har selskabet modtaget tilbagetrædelseserklæring fra sine aktionærer for deres tilgodehavender på kr. 1.815.921. Gælden skal første betales, når selskabet har afviklet dets øvrige kreditorer.

2. Tilgodehavender

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.

3. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.