

## **Dahlerup Finans A/S**

Gimlesvej 1A  
8600 Silkeborg  
CVR-nr. 30241916

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Peter Sloth Dahlerup

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Dahlerup Finans A/S  
Gimlesvej 1A  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30241916  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

## Bestyrelse

Peter Sloth Dahlerup, formand  
Søren Nøhr Bak  
Charlotte Høj Jensen

## Direktion

Charlotte Høj Jensen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Dahlerup Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 21.06.2017

### Direktion

Charlotte Høj Jensen

### Bestyrelse

Peter Sloth Dahlerup  
formand

Søren Nøhr Bak

Charlotte Høj Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Dahlerup Finans A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dahlerup Finans A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt 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 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.

#### Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der opnås en aftale om eftergivelse af en del af bankgælden, således at det resterende beløb kan afvikles via fremtidige udbytte fra selskabets associerede selskab. En sådan aftale er efter vores opfattelse langt fra sikkert, hvorfor vi tager forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

#### Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Aarhus, den 21.06.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Michael Bach

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i konsulentvirksomhed samt investering.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2016 realiseret et underskud på 774 t.kr.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og forventer at reetablere denne gennem positive resultater i datterselskab i de kommende år, samt via opnåelse af en gældssanering med banken.

Selskabets kautionsforpligtelse overfor tilknyttet selskabs bankgæld er aktualiseret i 2014, og banken har gjort krav gældende, som pr. 31/12 udgør på 4.501 t.kr. Ledelsen har indledt en drøftelse med banken om en løsning, der indebærer at selskabet vil kunne honorere denne via fremtidige udbytter fra associeret selskab. Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, hvilket betinger, at der opnås aftale med banken.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(3.750)</b>	<b>(3.750)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(61.985)
Andre finansielle omkostninger		<u>(769.605)</u>	<u>(640.408)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(773.355)</b>	<b>(706.143)</b>
Skat af årets resultat	2	<u>(800)</u>	<u>11</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(774.155)</u></b>	<b><u>(706.132)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(774.155)</u>	<u>(706.132)</u>
		<b><u>(774.155)</u></b>	<b><u>(706.132)</u></b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		(5.422.155)	(4.648.000)
<b>Egenkapital</b>		<b>(4.922.155)</b>	<b>(4.148.000)</b>
Bankgæld		4.601.338	3.838.740
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		315.009	0
Skyldig selskabsskat		808	0
Anden gæld		0	309.260
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.922.155</b>	<b>4.148.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.922.155</b>	<b>4.148.000</b>
<b>Passiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	(4.648.000)	(4.148.000)
Årets resultat	0	(774.155)	(774.155)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>(5.422.155)</b>	<b>(4.922.155)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabet forventer at reetablere selskabskapitalen gennem positive driftsresultater i associeret selskab i de kommende år samt ved at opnå en aftale med selskabets bankforbindelse.

Selskabets kautionsforpligtelse overfor tilknyttet selskabs bankgæld er aktualiseret i 2014, og banken har gjort krav gældende, som pr 31/12 udgør 4.501 t.kr. Ledelsen har indledt en drøftelse med banken om en øsning, der indebærer at selskabet vil kunne honorere denne via fremtidige udbytter fra associeret selskab. Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, hvilket betinger, at der opnås aftale med banken.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Regulering vedrørende tidligere år	800	(11)
	<b>800</b>	<b>(11)</b>
		<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		871.524
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>871.524</b>
Nedskrivninger primo		(871.524)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>		<b>(871.524)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>0</b>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
DOT AquaCoat A/S	Silkeborg	A/S	20,0

## Noter

### **4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabets andele i DOT Aqua Coat A/S er pantsat til sikkerhed for leasingaftalen med Jyske Bank i DOT Aqua Coat A/S.

### **Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har kautioneret for associerede virksomhedernes gæld til Jyske Bank. Kautionen er en selvskyldnerkaution for alt mellemværende..

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelses værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttotab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

#### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.