

# **GATHERED HOLDING ApS**

Hans Egedes Vej 18  
5210 Odense NV

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

25/04/2017

Bo Tonny Tverskov  
Dirigent

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger ..... | 3 |
|------------------------------|---|

**Påtegninger**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning ..... | 4 |
|-------------------------|---|

**Erklæringer**

|  |   |
|--|---|
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning ..... | 5 |
|--|---|

**Ledelsesberetning**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning ..... | 8 |
|-------------------------|---|

**Årsregnskab**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 9 |
|--------------------------------|---|

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse ..... | 11 |
|-------------------------|----|

|               |    |
|---------------|----|
| Balance ..... | 12 |
|---------------|----|

|             |    |
|-------------|----|
| Noter ..... | 14 |
|-------------|----|

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** GATHERED HOLDING ApS  
Hans Egedes Vej 18  
5210 Odense NV

CVR-nr: 30585321  
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Revisor** HØFFNER REVISION A/S OFFENTLIGT GODKENDTE REVISORER  
Vesterbro 9, 1  
5000 Odense C  
DK Danmark  
CVR-nr: 76637415  
P-enhed: 1002497487

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for Gathered Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25/04/2017

## Direktion

Kim Birk

Kim Fruerlund Phillip

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i GATHERED HOLDING ApS

## Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for GATHERED HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold" giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion med forbehold

Ejendom i tilknyttet virksomhed Dansk Lager Hotel ApS indregnes og måles til dagsværdi efter årsregnskabslovens særlige regler om investeringsaktiver. I den tilknyttede virksomhed er ejendommen indregnet i balancen med 3,827 mio. kr. Under hensyntagen til den pris- og salgsmæssige udvikling, der er på ejendomsmarkedet, er ejendommen efter vores opfattelse vurderet for højt. Som følge heraf burde den regnskabsmæssige værdi af den tilknyttede virksomhed i balancen nedreguleres med 0,6 mio. kr. Årets resultat og egenkapitalen ville hermed blive reduceret med 0,6 mio. kr.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om fortsat drift. Vi henleder opmærksomheden på ledelsesberetningen og note 3 og 4 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at der er usikkerhed om fortsat drift henset til selskabets økonomiske situation, og at selskabet i koncernsammenhænge kautitionerer for øvrige selskaber.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en

konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## **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 revision 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 revisionen 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.

Odense, 25/04/2017

Johan Høffner

Registreret revisor

HØFFNER REVISION A/S OFFENTLIGT GODKENDTE REVISORER

CVR: 76637415

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at være holdingselskab for Dansk Transport ApS, Dansk Transport Group ApS, DTG Spedition ApS og Dansk Lager Hotel ApS.

## Usikkerhed ved indregning eller måling

Der henvises til note 3 og 4 om usikkerhed om going concern og oplysning om eventualforpligtelser.

## Usædvanlige forhold

Der er ydet koncerntilskud til tilknyttede virksomheder Dansk Transport Group ApS på t.kr. 2.470 og DTG Spedition ApS på t.kr. 1.957.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i året solgt aktivitet fra et af datterselskaberne, hvilket er afgørende for årets positive resultat på t.kr. 3.306.

Salget har betydet en markant bedring i koncernens egenkapital.

Der arbejdes fortsat målrettet på at nå de mål, som ledelsen har opsat som led i den turnaround, der pågår i virksomheden.

De tiltag, der er iværksat i datterselskaberne i løbet af 2016, forventer ledelsen bidrager positivt til det samlede koncernresultat i 2017, hvorfor ledelsen som sådan ser positivt på fremtiden.

Der henvises til note 3 og 4.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

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



# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabsprincip som sidste år og aflægges i danske kroner. Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. ÅRL § 110.

## 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.

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.

## Resultatopgørelse

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat (indre værdis metode).

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteudgifter.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske koncernforbundne virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders

skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nominel restgæld. Gældsforpligtelser består af gæld til leverandører samt gæld til tilknyttede virksomheder.

# Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

|   | Note | 2016<br>kr.      | 2015<br>kr.     |
|---|------|------------------|-----------------|
| <b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>                    |      | <b>-40.990</b>   | <b>-99.281</b>  |
| <b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>               |      | <b>-40.990</b>   | <b>-99.281</b>  |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder ..... |      | 3.348.074        | -482.021        |
| Andre finansielle indtægter .....                           |      | 523              | 0               |
| Øvrige finansielle omkostninger .....                       |      | -4.669           | -17.287         |
| <b>Ordinært resultat før skat .....</b>                     |      | <b>3.302.938</b> | <b>-598.589</b> |
| Skat af årets resultat .....                                | 1    | 3.074            | 44.407          |
| <b>Årets resultat .....</b>                                 |      | <b>3.306.012</b> | <b>-554.182</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                      |      |                  |                 |
| Overført resultat .....                                     |      | 3.306.012        | -554.182        |
| <b>I alt .....</b>  |      | <b>3.306.012</b> | <b>-554.182</b> |

# Balance 31. december 2016

## Aktiver

|  | Note     | 2016<br>kr.      | 2015<br>kr.    |
|--|----------|------------------|----------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....     |          | 2.213.933        | 0              |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>       | <b>2</b> | <b>2.213.933</b> | <b>0</b>       |
| <b>Anlægsaktiver i alt .....</b>                   |          | <b>2.213.933</b> | <b>0</b>       |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder ..... |          | 764.590          | 259.050        |
| Udsudte skatteaktiver .....                        |          | 28.179           | 44.407         |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>                 |          | <b>792.769</b>   | <b>303.457</b> |
| Likvide beholdninger .....                         |          | 13.547           | 0              |
| <b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>               |          | <b>806.316</b>   | <b>303.457</b> |
| <b>Aktiver i alt .....</b>                         |          | <b>3.020.249</b> | <b>303.457</b> |

# Balance 31. december 2016

## Passiver

|   | Note | 2016<br>kr.       | 2015<br>kr.       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. ....  |      | 125.000           | 125.000           |
| Overført resultat .....   |      | -2.771.701        | -6.077.713        |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>  |      | <b>-2.646.701</b> | <b>-5.952.713</b> |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder<br>..... |      | 0                 | 5.612.718         |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>                                 |      | <b>0</b>          | <b>5.612.718</b>  |
| Gæld til banker .....   |      | 0                 | 151.317           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....                            |      | 25.000            | 15.000            |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....                     |      | 5.641.950         | 477.135           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                        |      | <b>5.666.950</b>  | <b>643.452</b>    |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>                                     |      | <b>5.666.950</b>  | <b>643.452</b>    |
| <b>Passiver i alt .....</b>   |      | <b>3.020.249</b>  | <b>303.457</b>    |

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

|                              | 2016<br>kr.  | 2015<br>kr.    |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Skat af årets resultat       | 3.074        | -44.407        |
| Regulering skat tidligere år | 0            | 0              |
|                              | <u>3.074</u> | <u>-44.407</u> |

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted            | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------------------|-----------|-------------|----------------|
| Dansk Transport ApS, Odense           | 100%      | 4.144.810   | 3.271.341      |
| Dansk Transport Group ApS, Middelfart | 100%      | -3.423.444  | 272.496        |
| DTG Spedition ApS, Odense             | 100%      | 1.437.187   | -422.600       |
| Dansk Lager Hotel ApS, Odense         | 100%      | 55.379      | 5.379          |

## 3. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har i tidligere regnskabsår haft betydelige underskud og har pr. 31. december 2016 en negativ egenkapital på t.kr. 2.646, hvilket gør, at der er usikkerhed om fortsat drift.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de fremtidige driftsresultater udviser overskud, og at der fortsat er tilsagn om finansiering fra selskabets pengeinstitut til alle koncernens selskaber. Selskabets pengeinstitut har givet tilsagn til de likviditetsmæssige rammer for koncernens selskaber. Samtidig forventer ledelsen fremtidige positive driftsresultater, hvorfor selskabets årsrapport er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

## 4. Oplysning om eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser tilknyttede virksomheder t.kr. 8.010.

Andre eventualforpligtelser t.kr. 0.

Andre eventualforpligtelser består af hæftelser i sambeskatningen med øvrige danske selskaber i koncernen. Selskabet har en solidarisk og ubegrænset hæftelse for selskabsskatter m.v. for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere ændringer i den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af korrektion til sambeskatningsindkomsten m.v.

## **5. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed**

Anparters pantsat.