

DHR af 2010 ApS
CVR-nr. 30589793
Tuborg Boulevard 12, 3
2900 Hellerup

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2016

Dirigent

Navn: Lars Trygved

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DHR af 2010 ApS
Tuborg Boulevard 12, 3
2900 Hellerup

CVR-nr.: 30589793
Hjemsted: Gentofte Kommune
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: +4570201297
Hjemmeside: www.directhedge.com
E-mail: fertilizer@directhedge.com

Bestyrelse

Lars Trygved, Formand
Jan Henrik Christiansen
Mads Ertbøll

Direktion

Ulf Trygved

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for DHR af 2010 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 15.03.2016

Direktion

Ulf Trygved

Bestyrelse

Lars Trygved
Formand

Jan Henrik Christiansen

Mads Ertbøll

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DHR af 2010 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DHR af 2010 ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders O. Gjelstrup
statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver konsulentvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 99 t.kr., som af selskabets ledelse anses for tilfredsstillende.

Selskabets aktivitet er pr. 1. oktober 2015 solgt til Direct Hedge Danmark Fondsmæglerselskab A/S.

Selskabet har herefter aktuelt en begrænset aktivitet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke registreret usikkerheder i forbindelse med indregning eller måling af selskabets aktiver eller passiver.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke registreret eller konstateret usædvanlige forhold i denne årsrapport eller usikkerheder i forbindelse med indregning eller måling af selskabets aktiver eller passiver.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat for det kommende regnskabsår omkring 0 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsårets udløb, som har betydning for aflæggelsen af denne årsrapport.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med de fakturerede konsulenthonorarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets personale.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Regnskabsposten omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordninger.

Andre finansielle omkostninger

Regnskabsposten omfatter rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringsfradrag vedrørende prioritetsgæld mv.

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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		4.870.000	4.800.000
Andre eksterne omkostninger		<u>(3.402.104)</u>	<u>(2.761.101)</u>
Bruttoresultat		1.467.896	2.038.899
Personaleomkostninger	1	<u>(1.344.665)</u>	<u>(2.003.597)</u>
Driftsresultat		123.231	35.302
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		6.128	23.562
Andre finansielle omkostninger		<u>(315)</u>	<u>(675)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		129.044	58.189
Skat af ordinært resultat	2	<u>(30.396)</u>	<u>(14.419)</u>
Årets resultat		<u>98.648</u>	<u>43.770</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>98.648</u>	<u>43.770</u>
		<u>98.648</u>	<u>43.770</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre tilgodehavender		0	938.828
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>938.828</u>
Likvide beholdninger		<u>783.488</u>	<u>284.688</u>
Omsætningsaktiver		<u>783.488</u>	<u>1.223.516</u>
Aktiver		<u><u>783.488</u></u>	<u><u>1.223.516</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		<u>183.295</u>	<u>84.647</u>
Egenkapital		<u>383.295</u>	<u>284.647</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		45.000	23.918
Skyldig selskabsskat		30.700	15.082
Anden gæld	4	<u>324.493</u>	<u>899.869</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>400.193</u>	<u>938.869</u>
Gældsforpligtelser		<u>400.193</u>	<u>938.869</u>
Passiver		<u><u>783.488</u></u>	<u><u>1.223.516</u></u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	84.647	284.647
Årets resultat	0	98.648	98.648
Egenkapital ultimo	200.000	183.295	383.295

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.340.401	1.831.445
Andre omkostninger til social sikring	4.264	106.817
Andre personaleomkostninger	0	65.335
	<u>1.344.665</u>	<u>2.003.597</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	<u>30.396</u>	<u>14.419</u>
	<u>30.396</u>	<u>14.419</u>

3. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 200 anparter af 1.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser, og der har ikke været ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 år.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
4. Anden gæld		
Moms og afgifter	324.493	416.804
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	0	195.759
Feriepengeforpligtelser	0	272.224
Andre skyldige omkostninger	0	15.082
	<u>324.493</u>	<u>899.869</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Forte Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Forte Holding ApS
- All Happy ApS

7. Koncernforhold

DHR af 2010 ApS og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Forte Holding ApS, CVR-nr. 33 77 62 33.