

Revisionsfirmaet BERGMANN

Fællesskab af statsautoriserede revisorer

Holdingselskabet Dyrehavevej 19 ApS

CVR-nr. 31 60 56 95

Årsrapport 2015

(Regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling 31. maj 2016

dirigent



Jesper Hald

Rustenborgvej 7A · 2800 Kgs. Lyngby · Telefon 45 88 81 00 · Telefax 45 88 81 02

E-mail: frank@2800revision.dk · www.frankbergmann.dk

Bankforbindelser: Nykredit Bank A/S, reg.nr. 5470, kontonr. 2009564 • Giro/Danske Bank, reg.nr. 9541, kontonr. 6660770

Medlem af FSR • Medlem af Revisorfælleskabet • Medlem af Rådgivningshuset 7A

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance 31. december 2015	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holdingselskabet Dyrehavevej 19 ApS Dyrehavevej 19 3400 Hillerød
	CVR-nr. 31 60 56 95
	Stiftelsesdato 26. juni 2008
	Hjemsted Hillerød kommune
	Regnskabsår 1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Hald
Revision	Revisionsfirmaet BERGMANN Fællesskab af statsautoriserede revisorer Rustenborgvej 7 A 2800 Kgs. Lyngby
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 31. maj 2016.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holdingselskabet Dyrehavevej 19 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Direktion



Jesper Hald

Den uafhængige revisors erklæring

Til anpartshaverne i Holdingselskabet Dyrehavevej 19 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet Dyrehavevej 19 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

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 og den udførte revision

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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om Ledelsesberetningen

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

Kgs. Lyngby, den 31. maj 2016

Revisionsfirmaet BERGMANN

Fællesskab af statsautoriserede revisorer



Frank Bergmann Hansen
Statsautoriseret revisor
Cvr. Nr. 54213255

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde andele i andre virksomheder samt investere i værdipapirer og kunst.

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser et resultat før skat på DKK 223.773 og en balance den 31. december 2015 på DKK 1.816.971 med en egenkapital på DKK 227.034.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2015 forventes et resultat på samme niveau som 2015.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerheder ved indregning og måling for regnskabsåret.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet Dyrehavej 19 ApS 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende serviceleverancer. Indregning sker, når:

- Levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger på immatrielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immatrielle og materielle anlægsaktiver foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives liniært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
---	---------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immatrielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle poster

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

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiseret og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtigelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skatvedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger, direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender opgøres til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver værdiansættes til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kan ubetydlige risici for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtigelser

Øvrige gældsforpligtigelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Eventualaktiver og -forpligtigelser

Eventualaktiver og -forpligtigelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttoresultat		296.601	155.222
Afskrivninger	1	-8.750	-16.905
Driftsresultat		287.851	138.317
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		258.621	109.818
Finansielle indtægter	2	1	593
Finansielle udgifter	3	-322.700	-164.707
Resultat før skat		223.773	84.021
Skat af årets resultat	4	-71.804	-30.481
Årets resultat		151.969	53.540
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overført resultat		151.969	53.540
		151.969	53.540

Balance 31. december

	Note	2015	2014
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	16.875	25.625
Materielle anlægsaktiver		16.875	25.625
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	105.985	162.847
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	67.396	251.913
Finansielle anlægsaktiver		173.380	414.760
Anlægsaktiver		190.255	440.385
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		500.000	500.000
Udskudt skat		0	0
Selskabsskat		0	0
Tilgodehavender		500.000	500.000
Værdipapirer		1.105.314	1.271.884
Likvide beholdninger		21.401	20.301
Omsætningsaktiver		1.626.716	1.792.185
Aktiver		1.816.971	2.232.571

Balance 31. december

	Note	2015	2014
Virksomhedskapital	7	125.000	125.000
Overført resultat	8	102.034	450.066
Egenkapital	8	227.034	575.066
Udskudt skat		3.000	491
Hensatte forpligtelser		3.000	491
Selskabsskat		69.271	13.942
Anden gæld		1.517.665	1.643.071
Kortfristede gældsforpligtelser		1.586.937	1.657.014
Gældsforpligtelser		1.586.937	1.657.014
Passiver		1.816.971	2.232.571
 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	 9		

Noter til årsrapporten

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Af- og nedskrivninger		
Indretning af lejede lokaler	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.750	16.905
Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	0
	<u>8.750</u>	<u>16.905</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1	593
	<u>1</u>	<u>593</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	322.700	164.707
	<u>322.700</u>	<u>164.707</u>
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	69.295	13.990
Ændring af udskudt skat	2.509	16.491
Regulering skat tidligere år	0	0
	<u>71.804</u>	<u>30.481</u>
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	Kunst	
Kostpris 1. januar 2015	16.875	93.298
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. december 2015	<u>16.875</u>	<u>93.298</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	-84.548
Årets afskrivninger	0	-8.750
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>-93.298</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>16.875</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
6 Kapitalandele i tilknyttet og associerede virksomheder		
KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHED		
Kostpris pr. 1. januar 2015	1.950.891	1.950.891
Tilgang/Afgang		
Kostpris pr. 31. december 2015	<u>1.950.891</u>	<u>1.950.891</u>
Værdireguleringer primo	-1.788.044	-966.118
Regulering til kapitalandele primo	-304.816	0
Årets resultat	247.953	-821.926
Værdireguleringer pr. 31. december 2015		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	<u>-1.844.907</u>	<u>-1.788.044</u>
andel	<u>105.985</u>	<u>162.847</u>
KAPITALANDELE I ASSOCIERET VIRKSOMHED		
Kostpris pr. 1. januar 2015	25.000	25.000
Tilgang/Afgang		
Kostpris pr. 31. december 2015	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Værdireguleringer primo	226.913	163.481
Regulering til kapitalandele primo	-195.185	0
Årets resultat	10.668	63.432
Værdireguleringer pr. 31. december 2015		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	<u>42.396</u>	<u>226.913</u>
Andel	<u>67.396</u>	<u>251.913</u>
Samlet kapitalandele i tilknyttet og associeret virksomheder	<u>173.380</u>	<u>414.760</u>
Tilknyttet virksomhed :	<u>CVR-nr.</u>	<u>Ejerandel</u>
Anpartsselskabet dyrehavevej 19 Dyrehavevej 19, 3400 Hillerød	14202579	50%
Associeret virksomhed:	<u>CVR-nr.</u>	<u>Ejerandel</u>
Høreklubben Hillerød ApS Valbylanggade 88, 2500 Valby	32567207	25%
	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Anpartsselskabet dyrehavevej 19	211.969	495.906
Høreklubben Hillerød ApS	269.584	42.671

Noter til årsrapporten

Note

7 Virksomhedskapital

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u>	<u>Nominel værdi</u>
Ordinære anparter	125.000	1	125.000

Overført overskud

8 Egenkapital

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital 1. januar 2015	450.066	396.526
Regulering	-500.001	0
Årets resultat	151.969	53.540
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Egenkapital 31. december 2015	102.034	450.066

9 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Selskabets har ikke har påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser ud over de i regnskabet anførte, bortset fra almindelige branchemæssige forpligtelser.