

# **JAKOB DYRBYE HOLDING ApS**

Baltorpbakken 5-7  
2750 Ballerup

Årsrapport  
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**28/02/2017**

**Jakob Dyrbye  
Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

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

**Påtegninger**

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

**Erklæringer**

|   |   |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer ..... | 5 |
|---|---|

**Ledelsesberetning**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning ..... | 7 |
|-------------------------|---|

**Årsregnskab**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 8 |
|--------------------------------|---|

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse ..... | 10 |
|-------------------------|----|

|               |    |
|---------------|----|
| Balance ..... | 11 |
|---------------|----|

|             |    |
|-------------|----|
| Noter ..... | 13 |
|-------------|----|

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

JAKOB DYRBYE HOLDING ApS

Baltorpbakken 5-7

2750 Ballerup

Telefonnummer: 38883288

CVR-nr: 31874920

Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

**Revisor**

MOGENS KIBSGAARD.

STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Hesselbjergvej 16

3200 Helsinge

DK Danmark

CVR-nr: 67425618

P-enhed: 1002250703

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Jakob Dyrbye Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af Selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med den valgte regnskabspraksis.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 28/02/2017

**Direktion**

Jakob Dyrbye

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JAKOB DYRBYE HOLDING ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JAKOB DYRBYE HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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 handlinger 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsesberetningen samt note 4 i årsregnskabet vedrørende regnskabsmæssig og økonomiske forhold.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Helsingør, 28/02/2017

Mogens Kibsgaard  
Statsautoriseret revisor  
MOGENS KIBSGAARD. STATS-AUTORISERET REVISIONS-ANPARTSSELSKAB  
CVR: 67425618

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele i datterselskaber, hvis formål er at drive virksomhed med handel, produktion og finansiering i ind- og udland.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vedrørende selskabets økonomiske forhold henvises til årsregnskabets note 4.

Ledelsen finder årets resultat for utilfredsstillende. Det negative resultat skyldes nedskrivning af kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Faust Dyrbye A/S.

Ledelsen har valgt at nedskrive værdien af kapitalandele i Faust Dyrbye A/S. Nedskrivningen er foretaget under hensyntagen til dattervirksomhedens underbalance og til forventninger til den fremtidige indtjening. Der henvises til noten i dattervirksomhedens årsregnskab vedrørende regnskabsmæssig og økonomiske forhold.

Selskabet har i regnskabsåret stillet likviditet til rådighed for dattervirksomheden blandt andet til nedbringelse af dattervirksomhedens finansielle lånegæld.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke siden regnskabsårets afslutning indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes. 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.

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

### *Eksterne omkostninger*

Eksterne omkostninger vedrører omkostninger til virksomhedens primære drift.

### *Finansielle poster*

Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver vedrører værdiregulering af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under a conto skatteordningen mv.

### *Skat af årets resultat*

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er sambeskattet med sine danske koncernforbundne virksomheder.

Jakob Dyrbye Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af Jakob Dyrbye Holding ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen med den danske dattervirksomhed fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomheden i forhold til dennes skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## Balance

### *Finansielle anlægsaktiver*

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger



genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### *Tilgodehavender*

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### *Skyldig skat og udskudt skat/skatteaktiv*

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 a conto skatter.

Der indregnes udskudt skat/skatteaktiv af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 af udskudte skatteforpligtelser.

#### *Gældsforpligtelser*

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

|  | Note | 2015/16<br>kr.    | 2014/15<br>kr.   |
|--|------|-------------------|------------------|
| Nettoomsætning .....   |      | 0                 | 1.694.561        |
| Andre driftsindtægter .....  |      | 0                 | 4.522.605        |
| Eksterne omkostninger .....  |      | -4.335            | -362.431         |
| <b>Bruttoresultat .....</b>  |      | <b>-4.335</b>     | <b>5.854.735</b> |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle<br>anlægsaktiver .....   |      | 0                 | -5.440           |
| <b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>                                |      | <b>-4.335</b>     | <b>5.849.295</b> |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....               |      | 14.611            | 0                |
| Andre finansielle indtægter .....  |      | 0                 | 100.386          |
| Nedskrivning af finansielle aktiver .....                                    |      | -4.000.000        | -3.331.264       |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede<br>virksomheder ..... |      | 0                 | -49.363          |
| Andre finansielle omkostninger .....   |      | -83.240           | -622.334         |
| <b>Ordinært resultat før skat .....</b>                                      |      | <b>-4.072.964</b> | <b>1.946.720</b> |
| Skat af årets resultat .....   | 1    | 0                 | -1.235.622       |
| <b>Årets resultat .....</b>  |      | <b>-4.072.964</b> | <b>711.098</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                       |      |                   |                  |
| Overført resultat .....  |      | -4.072.964        | 711.098          |
| <b>I alt .....</b>   |      | <b>-4.072.964</b> | <b>711.098</b>   |

# Balance 30. september 2016

## Aktiver

|  | Note     | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.    |
|--|----------|------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....     |          | 1.050.000        | 5.050.000         |
| Kapitalandele i associerede virksomheder .....     |          | 3.600.000        | 3.600.000         |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>       | <b>2</b> | <b>4.650.000</b> | <b>8.650.000</b>  |
| <b>Anlægsaktiver i alt .....</b>                   |          | <b>4.650.000</b> | <b>8.650.000</b>  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder ..... |          | 422.302          | 14.771            |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder ..... |          | 0                | 265.447           |
| Andre tilgodehavender .....                        |          | 0                | 15.431            |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>                 |          | <b>422.302</b>   | <b>295.649</b>    |
| Likvide beholdninger .....                         |          | 66               | 9.129.365         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>               |          | <b>422.368</b>   | <b>9.425.014</b>  |
| <b>Aktiver i alt .....</b>                         |          | <b>5.072.368</b> | <b>18.075.014</b> |

# Balance 30. september 2016

## Passiver

|  | Note     | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.    |
|--|----------|------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. ....   |          | 125.000          | 125.000           |
| Andre reserver .....   |          | 1.740.000        | 1.740.000         |
| Overført resultat .....  |          | 929.435          | 5.002.399         |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>   | <b>3</b> | <b>2.794.435</b> | <b>6.867.399</b>  |
| Gæld til realkreditinstitutter .....   |          | 0                | 8.184.493         |
| Gæld til banker .....  |          | 0                | 500               |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....                                       |          | 20.000           | 59.295            |
| Skyldig selskabsskat .....   |          | 414.733          | 472.128           |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til<br>social sikring ..... |          | 434.955          | 605.128           |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....  |          | 1.408.245        | 1.886.071         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |          | <b>2.277.933</b> | <b>11.207.615</b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>  |          | <b>2.277.933</b> | <b>11.207.615</b> |
| <b>Passiver i alt .....</b>  |          | <b>5.072.368</b> | <b>18.075.014</b> |

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

|                             | <b>2015/16</b> | <b>2014/15</b>    |
|-----------------------------|----------------|-------------------|
|                             | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>        |
| Skat af årets aktuelle skat | 0              | -1.737.332        |
| Ændring af udskudt skat     | 0              | 501.710           |
|                             | <u>0</u>       | <u>-1.235.622</u> |

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

|                                     | Kapitalandele<br>i tilknyttede<br>virksomheder<br>kr. | Kapitalandele<br>i associerede<br>virksomheder<br>kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo                      | 8.381.264   | 0   |
| Tilgang                             | 0   | 3.600.000   |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>8.381.264</b>                                      | <b>3.600.000</b>                                      |
| Nettooregulering primo              | -3.331.264  | 0   |
| årets regulering                    | -4.000.000  | 0   |
| <b>Nettooregulering ultimo</b>      | <b>-7.331.264</b>                                     | <b>0</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>1.050.000</b>                                      | <b>3.600.000</b>                                      |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted      | Ejerandel | Egenkapital | Årets<br>resultat |
|---------------------------------|-----------|-------------|-------------------|
| Faust Dyrbye A/S, Ballerup      | 100%      | -1.835.402  | -784.647          |
| Clever Frame Cph. ApS, Ballerup | 100%      | 46.840      | -3.160            |

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted                        | Ejerandel | Egenkapital | Årets<br>resultat |
|---|-----------|-------------|-------------------|
| Ejendomsselskabet Baltorpbakken 5-7 ApS, Ballerup | 30%       | 12.676.298  | 676.298           |

## 3. Egenkapital i alt

|                           | Virksomheds-kapital<br>kr. | Opskrivnings-<br>henlæggelser<br>kr. | Overført<br>resultat<br>kr. | Ialt<br>kr.      |
|---------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Saldo primo               | 125.000                    | 1.740.000                            | 5.002.399                   | 6.867.399        |
| Årets resultat            |                            |                                      | -4.072.964                  | -4.072.964       |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>125.000</b>             | <b>1.740.000</b>                     | <b>929.435</b>              | <b>2.794.435</b> |

#### **4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

Selskabets økonomiske situation er stærkt knyttet til den økonomiske situation og udviklingen heraf i dattervirksomheden Faust Dyrbye A/S.

Foranlediget af dattervirksomheden Faust Dyrbye A/S' finansielle stilling pr. statusdagen men henset til den nuværende forbedrede økonomiske situation har ledelsen valgt at nedskrive værdien i dattervirksomheden med t. kr. 4.000 til t. kr. 1.000.

#### **5. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedens gæld til banker.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede hæftelse udgør kr. 414.733 på balancedagen.

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

Selskabet har til sikkerhed for datterselskabs gæld til banker stillet sikkerhed i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør kr. 1.000.000.