

## DR Gulve Holding ApS

A.C. Illums Vej 8

8600 Silkeborg

CVR-nr. 32942989

## Årsrapport for 2017/2018

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 14. december 2018

---

Michael Dons Andersen  
Dirigent



# DR Gulve Holding ApS

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15



## **DR Gulve Holding ApS**

### **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for DR Gulve Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 14. december 2018

### **Direktion**

Michael Dons Andersen  
Direktør



## **DR Gulve Holding ApS**

### **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

#### **Til kapitalejeren i DR Gulve Holding ApS**

##### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DR Gulve Holding ApS for regnskabsåret 2017/2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

##### **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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.



## **DR Gulve Holding ApS**

### **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

#### **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 væsentlig 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.

Silkeborg, den 14. december 2018

**AKTIV REVISION Silkeborg**  
**Registreret Revisionsanpartsselskab**  
CVR-nr. 14788107

Torben Bach Nielsen  
Registreret revisor  
mne7504



## DR Gulve Holding ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	DR Gulve Holding ApS A.C. Illums Vej 8 8600 Silkeborg
CVR-nr.	32942989
Stiftelsesdato	1. juni 2010
Hjemsted	Silkeborg
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
<b>Direktion</b>	Michael Dons Andersen, Direktør
<b>Kapitalejere iht selskabsloven</b>	Michael Dons Andersen
<b>Revisor</b>	AKTIV REVISION Silkeborg Registreret Revisionsanpartsselskab Navervej 1 8600 Silkeborg CVR-nr.: 14788107
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Søndergade 25 8600 Silkeborg



# DR Gulve Holding ApS

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt investering i øvrigt. Derudover ejer/udlejer selskabet erhvervsejendomme.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 udviser et resultat på kr. 3.287.339, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en balancesum på kr. 21.632.151, og en egenkapital på kr. 16.844.544.



## **DR Gulve Holding ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for DR Gulve Holding ApS for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

#### **Generelt**

##### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

#### **Resultatopgørelsen**

##### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.





## DR Gulve Holding ApS

### Anvendt regnskabspraksis

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

#### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

#### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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 skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

#### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.



## **DR Gulve Holding ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

Bygninger: 20-50 år

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### **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 kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### **Egenkapital**

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Hensatte forpligtelser**

#### **Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.



## **DR Gulve Holding ApS**

### **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.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### **Anden gæld**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

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



## DR Gulve Holding ApS

### Resultatopgørelse

	Note	2017/2018 kr.	2016/2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>772.720</b>	<b>719.239</b>
Personaleomkostninger	1	-42.420	-42.420
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-231.568	-231.568
<b>Driftsresultat</b>		<b>498.732</b>	<b>445.251</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		2.920.326	3.720.547
Andre finansielle indtægter		326.956	270.343
Finansielle omkostninger		-359.948	-106.913
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.386.066</b>	<b>4.329.228</b>
Skat af årets resultat		-98.727	-134.490
<b>Årets resultat</b>		<b>3.287.339</b>	<b>4.194.738</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		1.500.000	2.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.920.326	3.730.396
Overført resultat		-1.132.987	-1.635.658
<b>Resultatdisponering</b>		<b>3.287.339</b>	<b>4.194.738</b>

## DR Gulve Holding ApS

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		8.444.665	8.676.233
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		202.660	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>8.647.325</b>	<b>8.676.233</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.468.324	4.541.741
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.468.324</b>	<b>4.541.741</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>13.115.649</b>	<b>13.217.974</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.360	8.051
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		217.593	469.542
Tilgodehavende selskabsskat		0	55.093
Periodeafgrænsningsposter		1.355	28.555
<b>Tilgodehavender</b>		<b>236.308</b>	<b>561.241</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.266.834	2.026.474
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>8.266.834</b>	<b>2.026.474</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.360</b>	<b>4.251.495</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.516.502</b>	<b>6.839.210</b>
<b>Aktiver</b>		<b>21.632.151</b>	<b>20.057.184</b>

# DR Gulve Holding ApS

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	2	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3	4.166.179	4.347.917
Overført resultat	4	12.598.365	10.629.288
Udbytte for regnskabsåret	5	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>16.844.544</b>	<b>15.057.205</b>
Hensættelser til udskudt skat		424.506	395.845
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>424.506</b>	<b>395.845</b>
Gæld til realkreditinstitutter		3.717.890	4.082.750
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>3.717.890</b>	<b>4.082.750</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		364.148	362.473
Gæld til banker		71.806	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		199.369	149.023
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		9.888	9.888
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>645.211</b>	<b>521.384</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.363.101</b>	<b>4.604.134</b>
<b>Passiver</b>		<b>21.632.151</b>	<b>20.057.184</b>
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

# DR Gulve Holding ApS

## Noter

	2017/2018	2016/2017	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	42.420	42.420	
	<b>42.420</b>	<b>42.420</b>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1	
<b>2. Virksomhedskapital</b>			
Saldo primo	80.000	80.000	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>	
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.			
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>			
Saldo primo	4.347.917	2.417.521	
Korrektion primo	-102.064	0	
Årets tilgang	2.920.326	3.730.396	
Andre reguleringer	-3.000.000	-1.800.000	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>4.166.179</b>	<b>4.347.917</b>	
<b>4. Overført resultat</b>			
Saldo primo	10.629.288	10.489.946	
Korrektion primo	102.064	0	
Årets afgang	-1.132.987	-1.635.658	
Andre reguleringer	3.000.000	1.775.000	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>12.598.365</b>	<b>10.629.288</b>	
<b>5. Udbytte for regnskabsåret</b>			
Årets tilgang	1.500.000	2.100.000	
Årets afgang	-1.500.000	-2.100.000	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	<b>Forfald</b>	<b>Forfald</b>	<b>Forfald</b>
	<b>efter 1 år</b>	<b>indenfor 1 år</b>	<b>efter 5 år</b>
Gæld til kreditinstitutter	3.717.890	364.148	2.278.766
	<b>3.717.890</b>	<b>364.148</b>	<b>2.278.766</b>

## 7. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

### 8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for datterselskabet M & D ApS' mellemværende med pengeinstitut er der afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution. På balancedagen udgør dette et indestående t.kr. 2.

Til sikkerhed for datterselskabers mellemværende med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkautioner, som begrænser sig til t.kr. 7.825.

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for max. t.kr. 100.

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstitut er der afgivet sikkerhed i værdipapirdepot med en regnskabsmæssige værdi, som på balancedagen udgør t.kr. 8.267.

Selskabet har stillet bankgaranti for t.kr. 5.830 vedrørende ejendom. Bankgarantien udløber pr. 1/1 2021.

Selskabet har givet pant i sine ejendomme til sikkerhed for realkreditgæld. Det samlede pant udgør t.kr. 4.984 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør på balancedagen t.kr. 7.112.

