

# D.H. Holding ApS

CVR-nr. 33 64 31 95

Jernbanegade 4, 1.  
1608 København V

## Årsrapport 2015/16

(Regnskabsperiode 1. oktober 2015 - 30. september 2016)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 28. marts 2017



\_\_\_\_\_  
Tonny Skarby  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for D.H. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

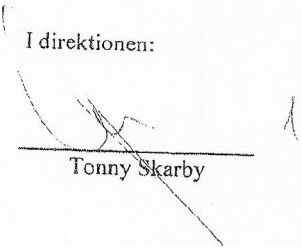
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. marts 2017

I direktionen:

  
\_\_\_\_\_  
Tonny Skarby

# Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejerne i D.H. Holding ApS*

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for D.H. Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejl-information, 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 afkræftende konklusion.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Driften i selskabet hænger likviditetsmæssigt ikke sammen. Det er derfor en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Efter vores vurdering er der stor usikkerhed om hvorvidt disse forudsætninger kan opfyldes. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Årsregnskabet burde være aflagt efter realisationsprincippet, hvilket efter vores skøn ville reducere resultat og egenkapital væsentligt. Ledelsen har ikke redegjort for den eksisterende usikkerhed i noterne i årsregnskabet, hvilket er i strid med årsregnskabslovens bestemmelser.

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet i balancen med kr. 4.270.565. Ledelsen har målt kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. På trods af positiv egenkapital i enkelte af de tilknyttede virksomheders årsregnskaber for 2015/16, så er der indikation på væsentlig usikkerhed med fortsat drift i disse tilknyttede virksomheder. Det er derfor vores opfattelse, at kapitalandele i samtlige tilknyttede virksomheder burde værdiansættes til kr. 0.

Selskabet tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er indregnet i balancen med kr. 181.987. Ledelsen har målt tilgodehavenderne til kostpris. Der er indikation på væsentlig usikkerhed med fortsat drift i de tilknyttede virksomheder. Det er derfor vores vurdering, at tilgodehavenderne hos tilknyttede virksomheder burde nedskrives til kr. 0.



## **Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)**

### **Afkræftende konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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

### **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.

Ballerup, den 28. marts 2017

**Lyngen Revisorerne,  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr.: 28 84 95 40**



Per Friksen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

D.H. Holding ApS  
Jernbanegade 4, 1.  
1608 København V

CVR-nr.: 33 64 31 95  
Stiftet: 6. maj 2011  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Tonny Skarby

**Revisor**

Lyngen Revisorerne,  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Borupvang 3  
2750 Ballerup

# Ledelsesberetning

## **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter er at være moderselskab for koncerens øvrige selskaber.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger		-18.750	-18.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	-13.025.105	-8.801.069
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle omkostninger	1	0	0
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-13.043.855</b>	<b>-8.819.819</b>
Skat af årets resultat	2	4.406	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-13.039.449</b>	<b>-8.819.819</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		-3.814.648	-18.750
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-9.224.801	-8.801.069
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-13.039.449</b>	<b>-8.819.819</b>

## Balance pr. 30. september

### Aktiver

	Note	2016	2015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	4.270.565	17.295.670
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.270.565</b>	<b>17.295.670</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.270.565</b>	<b>17.295.670</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		181.987	181.987
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>181.987</b>	<b>181.987</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>181.987</b>	<b>181.987</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.452.552</b>	<b>17.477.657</b>

## Balance pr. 30. september

### Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	9.224.801
Overført resultat		3.830.651	7.645.299
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
<b>Egenkapital</b>	4	<b>3.910.651</b>	<b>16.950.100</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		71.875	68.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		456.180	444.961
Selskabsskat		13.846	13.846
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>541.901</b>	<b>527.557</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>541.901</b>	<b>527.557</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>4.452.552</b>	<b>17.477.657</b>
Eventualforpligtelser	5		

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af ordinært resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4.406	0
	<u>-4.406</u>	<u>0</u>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	8.070.869	8.070.869
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Kostpris 30. september	<u>8.070.869</u>	<u>8.070.869</u>
Værdireguleringer 1. oktober	9.224.801	18.025.870
Årets resultatandele	-12.736.743	-8.224.349
Afskrivning, koncerngoodwill	-288.362	-576.720
Udbytte til moderselskabet	0	0
Værdireguleringer 30. september	<u>-3.800.304</u>	<u>9.224.801</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>4.270.565</u></b>	<b><u>17.295.670</u></b>

### Informationer, jf. seneste årsregnskab

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
D.E.H. A/S, København CVR-nr. 32 13 99 06	<u>100%</u>	<u>500.000</u>	<u>-12.729.151</u>	<u>4.211.146</u>
D.E.B. ApS, København CVR-nr. 33 60 05 50	<u>100%</u>	<u>80.000</u>	<u>-7.592</u>	<u>59.419</u>
Garum ApS under konkurs, København CVR-nr. 32 84 25 26	<u>100%</u>	<u>120.000</u>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>
Gribskov Bolig og Erhverv ApS, København CVR-nr. 28 89 84 44	<u>100%</u>	<u>500.000</u>	<u>1.725.788</u>	<u>-489.958</u>
Koncerngoodwill, primo				288.362
Årets afskrivning				<u>-288.362</u>
				<u><b>0</b></u>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>4 Egenkapital</b>		
Anpartskapital 1. oktober	80.000	80.000
Anpartskapital 30. september	80.000	80.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. oktober	9.224.801	18.025.870
Forslag til årets resultatfordeling	-9.224.801	-8.801.069
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. september	0	9.224.801
Overført resultat 1. oktober	7.645.299	7.664.049
Forslag til årets resultatfordeling	-3.814.648	-18.750
Overført resultat 30. september	3.830.651	7.645.299
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. oktober	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. september	0	0
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b><u>3.910.651</u></b>	<b><u>16.950.100</u></b>

## 5 Eventualforpligtelser

Selskabet er datterselskab i sambeskatning. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt**

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

#### **Koncernregnskab**

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

# Anvendt regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, mv.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### 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.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds og den associerede virksomheds underbalance.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilgodehavender

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

### Udbytte

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

### 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.