

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2016

D. Wall Holding ApS
c/o David Wall Dageløkkevej 48
3050 Humlebæk

CVR nr. 34056994

Indsender:

Kobstrup Revision ApS
Herlev Hovedgade 82
2730 Herlev

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 6. april 2017

Dirigent

David Fredrik Langberg Wall

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
-------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-----------------------------	---

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-----------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis	8
------------------------------------	---

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
--	----

Balance pr. 31. december	12
------------------------------------	----

Noter	14
-----------------	----

Selskabsoplysninger

Selskabet

D. Wall Holding ApS
c/o David Wall Dageløkkevej 48
3050 Humlebæk

CVR-nr.: 34056994
Stiftelsesdato: 23. november 2011
Hjemsted: Fredensborg Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

David Fredrik Langberg Wall

Revision

Kobstrup Revision ApS
Registrerede revisorer FSR
Herlev Hovedgade 82
2730 Herlev

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
6. april 2017, på selskabet adresse.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for D. Wall Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 6. april 2017

Direktion:

David Fredrik Langberg Wall

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i D. Wall Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for D. Wall Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 gennemgangen 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.

Herlev, den 6. april 2017

Kobstrup Revision ApS

CVR-nr. 17294431

Marianne Kobstrup
Registreret revisor FSR

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at være holdingselskabs, samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik i 2016 et overskud før skat på t.kr. 1.002.925. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for D. Wall Holding ApS 2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. 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. Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Positiv forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtigelser, inklusiv hensatte forpligtigelser til omstrukturering indregnes under kapitalandele tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsperioden er fastsat til 15 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

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

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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste/-tab		-10.375	-26.125
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.453.007	628.581
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		0	130
Andre finansielle indtægter		595	1.276
Andre finansielle omkostninger		-440.302	-453.801
Ordinært resultat før skat		<u>1.002.925</u>	<u>150.061</u>
Skat af årets resultat		98.336	102.204
ÅRETS RESULTAT		<u>1.101.261</u>	<u>252.265</u>
Forslag til resultatdisponering			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Overført resultat		997.861	151.065
Disponeret i alt		<u>1.101.261</u>	<u>252.265</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016	2015
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.	7.191.110	7.849.443
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>7.191.110</u>	<u>7.849.443</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.191.110</u>	<u>7.849.443</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.187.790	881.227
Andre tilgodehavender		192.996	71.960
Tilgodehavender i alt		<u>1.380.786</u>	<u>953.187</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		615	5.057
Værdipapirer og kapitalandele i alt		<u>615</u>	<u>5.057</u>
Likvide beholdninger		685.815	514.308
Likvide beholdninger i alt		<u>685.815</u>	<u>514.308</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.067.216</u>	<u>1.472.552</u>
AKTIVER I ALT		<u>9.258.326</u>	<u>9.321.995</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016	2015
PASSIVER			
EGENKAPITAL 2.			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		1.724.045	726.184
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital i alt		<u>1.907.445</u>	<u>907.384</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser 3.			
Gæld til kreditinstitutter		4.741.649	6.763.974
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>4.741.649</u>	<u>6.763.974</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter		2.018.660	950.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	22.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	51.674
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring		350.055	352.119
Periodeafgrænsningsposter		235.517	274.344
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.609.232</u>	<u>1.650.637</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.350.881</u>	<u>8.414.611</u>
PASSIVER I ALT		<u>9.258.326</u>	<u>9.321.995</u>
Eventualforpligtelser	4.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5.		
Ejerforhold	6.		

Noter

Tilknyttede selskaber

1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum:

Anskaffelsessum, primo	10.000.000
Anskaffelsessum, ultimo	10.000.000

Værdiregulering:

Værdiregulering, primo	-2.150.557
Årets resultat	1.453.007
Udloddet udbytte	-2.111.340
Værdireguleringer, ultimo	-2.808.890

Bogført værdi, ultimo	7.191.110
--	------------------

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Tilknyttede selskaber			
FRONTMEDIA ApS	125.000	2.111.340	100%

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
2. EGENKAPITAL				
Egenkapital, primo	80.000	726.184	0	806.184
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	997.861	103.400	1.101.261
Egenkapital, ultimo	80.000	1.724.045	103.400	1.907.445

2016 2015

3. Langfristede gældsforpligtelser

Gæld der forfalder til betaling efter 5 år	0	720.798
--	---	---------

Noter

4. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har som sikkerhed for datterselskabet FRONTMEDIA ApS's gæld til Danske Bank afgivet solidarisk selvskyldnerkaution.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for al mellemværende med Danske Bank, er der givet pant i selskabets anpartar i datterselskabet FRONTMEDIA ApS. nom.100.000 kr.

Selskabet har ikke udover foranstående foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

6. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

David Fredrik Langbjerg Wall
Dageløkkevej 48
3050 Humlebæk