

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
www.kallermann.dk

## **DMW Holding ApS**

**Strandgade 81, 3 mf.  
1401 København K**

**CVR-nr. 35 38 67 34**

**Årsrapport 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. november 2018



Dennis Winther Jørgensen  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30. juni 2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10 - 11

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	DMW Holding ApS Strandgade 81, 3 mf. 1401 København K
	CVR-nr.: 35 38 67 34
	Hjemsted: København
	Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
<b>Direktion</b>	Dennis Winther Jørgensen Merete Winther Jørgensen
<b>Revisor</b>	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for DMW Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ledelsen fravælger fortsat revision. Betingelserne er stadig opfyldt.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. november 2018

Direktion



Dennis Winther Jørgensen



Merete Winther Jørgensen

**REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB****Til den daglige ledelse i DMW Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for DMW Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 30. november 2018

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
CVR-nr. 30 19 52 64



Peter Kallermann  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr.: mne8285

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at sælge og arrangere rejser, eje kapitalandele i andre selskaber samt direkte eller indirekte at drive anden virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet dermed. Herudover administration, udlejning, køb- og salgsformidling af ejendomme og hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 170.224 kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Egenkapitalen udgør -361.946 kr. pr. 30. juni 2018.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

### Virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved tilførsel af ny kapital eller ved gældskonvertering. Kapitalejeren vil stille likviditet til rådighed for selskabet til finansiering af de nuværende planer og budgetter således, at driften kan fortsætte som minimum i 12 måneder fra balancedagen.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DMW Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

#### Eksterne omkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

DMW Holding ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

### BALANCEN

#### Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede. Deposita måles til kostpris.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### 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.

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 nettorealisationsevnen.

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

Gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Andre eksterne omkostninger		-6.750	-29.134
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.750</b>	<b>-29.134</b>
Finansielle indtægter	2	42.668	2.101
Finansielle omkostninger		-254.142	-120.417
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-218.224</b>	<b>-147.450</b>
Skat af årets resultat	3	48.000	74.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-170.224</b>	<b>-73.450</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		-170.224	-73.450
		<b>-170.224</b>	<b>-73.450</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 30. JUNI 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.075.500	24.075.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.250.000	700.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	4	<u>26.325.500</u>	<u>24.775.500</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>			
		<u>26.325.500</u>	<u>24.775.500</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.767	2.100
Udskudte skatteaktiver		122.000	74.000
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>166.767</u>	<u>76.100</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>15.039</u>	<u>26.788</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>			
		<u>181.806</u>	<u>102.888</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>			
		<u>26.507.306</u>	<u>24.878.388</u>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-441.946	-271.722
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<u>-361.946</u>	<u>-191.722</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		26.320.000	24.750.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>26.320.000</u>	<u>24.750.000</u>
Anden gæld		6.250	5.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		543.002	314.360
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>549.252</u>	<u>320.110</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>			
		<u>26.869.252</u>	<u>25.070.110</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<u>26.507.306</u>	<u>24.878.388</u>
Usikkerhed om going concern	1		
Nærtstående parter	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2017/18

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	80.000	80.000
<b>Ultimo i alt</b>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	-271.722	-198.272
Afgang	-170.224	-73.450
<b>Ultimo i alt</b>	<u>-441.946</u>	<u>-271.722</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><u>-361.946</u></u>	<u><u>-191.722</u></u>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

**1. Usikkerhed om going concern**

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved tilførsel af ny kapital eller ved gældskonvertering. Kapitalejeren vil stille likviditet til rådighed for selskabet til finansiering af de nuværende planer og budgetter således, at driften kan fortsætte som minimum i 12 måneder fra balancedagen. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	42.667	2.100
Renteindtægter i øvrigt	1	1
<b>Finansielle indtægter</b>	<u>42.668</u>	<u>2.101</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	0
Ændring i udskudt skat	-48.000	-32.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-42.000
<b>Skat af årets resultat</b>	<u>-48.000</u>	<u>-74.000</u>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	24.075.500	0
Tilgang	0	24.075.500
<b>Kostpris, ultimo</b>	<u>24.075.500</u>	<u>24.075.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<u>24.075.500</u>	<u>24.075.500</u>
<b>5. Nærtstående parter</b>		
<b>Dattervirksomhed 1:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.: 37 97 45 52		
Virksomhedens navn: Krøyers Plads Erhvervsudlejning A/S		
Virksomhedens hjemsted: København		
Ejerandel	68,00%	68,00%
Egenkapital	34.610.044	34.632.568
Årets resultat	-939.956	-917.432
<b>Dattervirksomhed 2:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.: 38 33 55 02		
Virksomhedens navn: KeyHomes Development ApS		
Virksomhedens hjemsted: København		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	-397.589	-77.557
Årets resultat	-320.032	-127.557

**ÅRSREGNSKAB****NOTER**

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
<b>5. Nærtstående parter, fortsat</b>		
<b>Dattervirksomhed 3:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.: 38 78 35 64		
Virksomhedens navn: KeyHomes ApS		
Virksomhedens hjemsted: København		
Ejerandel	51,00%	51,00%
Egenkapital	3.433	50.000
Årets resultat	-46.567	0

**6. Eventualforpligtelser**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

**7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.