

DSJ ApS

Østergade 6, 4., 1100 København K

CVR.nr. 35 83 10 53

Årsrapport for perioden 1. januar - 31. december 2016

(3. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017

Dirigent:



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsens påtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

PÅTEGNINGER

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for DSJ ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2017

Direktion:

Peter Helmersen
Adm. direktør

Bestyrelse:



Klaus Helmersen
Formand



Peter Helmersen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DSJ ApS

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for DSJ ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Grundlag for manglende konklusion

Vi er i forbindelse med vores revision ikke været i stand til at opnå et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for værdiansættelsen af den i årsregnskabet indregnede værdi af kapitalandele i dattervirksomhed på t.kr. 4.385., herunder resultatpåvirkning af indtægtsført negativ goodwill, idet vi ikke har været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for væsentlige aktiver og forpligtelser i tilknyttede virksomheder.

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion" har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr: 30 70 02 28

Bo Leinum

statsaut. revisor

LEDELSESBERETNING

SELSKABSOPLYSNINGER

DSJ ApS

c/o KREH Holding A/S

Østergade 6, 4. sal

1100 København K

Hjemsted København

CVR. nr. 35 83 10 53

Bestyrelse

Klaus Helmersen (formand)

Peter Helmersen

Direktion

Peter Helmersen

Revisor

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Osvald Helmuths Vej 4

2000 Frederiksberg

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at besidde C-kapitalandele (præferenceaktier) i KREH Holding A/S samt aktier i datterselskabet JSD ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Årets resultat blev et overskud på tkr. 5.026 som primært kan henføres indtægtsførsel af negativ goodwill ved erhvervelse af JDS ApS primo 2016.

På en ekstraordinær generalforsamling i marts 2016 blev det besluttet at nedsætte selskabets anparts-kapital med t.kr. 6.000 mod betaling af t.kr. 14.802 til de tre af selskabets fire aktionærer.

Der er herudover i foråret 2016 modtaget udbytte fra KREH Holding A/S på t.kr. 750, der blev videre-udloddet som ekstraordinært udbytte til anpartsanhaverne i DSJ ApS.

Selskabets egenkapital udgør med udgangen af 2016 t.kr. 8.283.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets værdi af indregnet kapitalandele i datterselskab t.kr. 4.385 er forbundet med væsentlig usikkerhed.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er mod datterselskabet fremkommet et skattekrav på 1,1 mio. kr. Kravet mod selskabet er under vurdering. Udfaldet er behæftet med usikkerhed.

Bortset herfra er der ikke siden regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af betydning for selskabets finansielle stilling eller af væsentlig betydning for vurdering af regnskabet.

Selskabet planlægges fusioneret med datterselskabet JSD ApS med virkning pr. 1. januar 2017 med DSJ ApS som det fortsættende selskab. Efter fusionen vil ledelsen i DSJ ApS bestå af Peter Helmersen. Der vil være fravalg af revisionen i selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DSJ ApS er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Regnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 aflægges der ikke koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indregning af negativ goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Resultatandel af kapitalandel i dattervirksomhed

Resultat i dattervirksomhed indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat og efter eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster på gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associeret virksomhed

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelse for indregning af en indtægt er tilstede.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel nedskrives i eventuelle tilgodehavender. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under posten andre hensatte forpligtelser i det omfang moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associeret virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af kapitalandelen. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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 indkomst samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Eventuelle udskudte nettoaktiver 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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter leverandørgæld og anden gæld måles til nettorealiseringsværdi.

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

RESULTATOPGØRELSE

tkr.

	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Andre driftsindtægter		4.839	0
Andre eksterne omkostninger	2	-26	-22
Resultat af ordinær drift		4.813	-22
Resultatandel i dattervirksomhed		-538	0
Udbytte fra associeret virksomhed		750	540
Fortjeneste ved salg af aktier i associeret virksomhed		0	8.802
Finansielle indtægter	3	1	11
Finansielle omkostninger	4	0	-2
Resultat før skat		5.026	9.329
Skat af årets resultat	5	0	0
ÅRETS RESULTAT		5.026	9.329
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		4.276	8.789
Udbetalt ekstraordinært udbytte		750	540
		<u>5.026</u>	<u>9.329</u>

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

BALANCE

tkr.	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
	6		
Kapitalandele i dattervirksomhed		4.385	0
Kapitalandele i associeret virksomhed		4.000	4.000
		<u>8.385</u>	<u>4.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.385</u>	<u>4.000</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende fra salg af aktier		0	802
Likvide beholdninger		<u>1</u>	<u>14.051</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1</u>	<u>14.853</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>8.386</u></u>	<u><u>18.853</u></u>

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

BALANCE

tkr.	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASSIVER			
Egenkapital	7		
Anpartskapital		4.000	10.000
Overført resultat		4.283	8.809
Egenkapital i alt		<u>8.283</u>	<u>18.809</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15	44
Gæld til tilknyttede virksomheder		56	0
Anden gæld		32	0
Selskabsskat		0	0
		<u>103</u>	<u>44</u>
Gæld i alt		<u>103</u>	<u>44</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>8.386</u>	<u>18.853</u>
Eventualposter og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER - tkr.

Note

1 Selskabets værdi af indregnet kapitalandel i dattervirksomhed er behæftet med usikkerhed.

2 Andre eksterne omkostninger

Der har i lighed med sidste år ikke været ansatte i selskabet i regnskabsåret.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1	11
	<u>1</u>	<u>11</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	0	-2
	<u>0</u>	<u>-2</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets skat i alt	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

	2016
Tilgang	84
Kostpris pr. 1. januar	<u>84</u>
Værdiregulering (negativ goodwill)	4.839
Årets resultat	-538
Værdiregulering 31. december	<u>4.301</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>4.385</u></u>

Kapitalandelen omfatter 100 % stemme-og ejerandel i JSD ApS.

Kapitalandele i associeret virksomhed

Kostpris 1. januar	4.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris pr. 31. december	<u>4.000</u>

Hovedtal for selskabets associerede virksomhed pr. 31. december 2016:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel C-aktier (præ- ferenceaktier)</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
KREH Holding A/S	København	11,1%	4.714	67.311

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER - tkr.

Note

7 Egenkapital	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1/1	10.000	8.809	18.809
Kapitalnedsættelse 3. marts 2016	-6.000	-8.802	-14.802
Overført, jf. resultatdisponering	0	4.276	4.276
Egenkapital 31/12	4.000	4.283	8.283

Anpartskapitalen, der er opdelt i anparter på 1.000 kr. eller multipla heraf, er uændret siden stiftelsen.

8 Eventualposter og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktiepost i Kreh Holding A/S er stillet til sikkerhed for Kreh Holding A/S' mellemværende med Tangstedter Landstrasse ApS. Herudover har selskabet ingen eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser.

9 Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets ejerbog som ejende mindst 5 % af stemmerne eller aktiekapitalen:

Klaus Helmersen, 2850 Nærum