

# Dahlberg Assurance Holding ApS

Nyhavn 43B, 1., 1051 København K  
CVR-nr. 35 85 66 09

## Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 19.04.17

Michael Kofoed  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Dahlberg Assurance Holding ApS  
Nyhavn 43B, 1.  
1051 København K  
Hjemsted: København K  
CVR-nr.: 35 85 66 09  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Torben Stubberup  
Michael Kofoed

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Dahlberg Assurance Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 19. april 2017

**Direktionen**

Torben Stubberup

Michael Kofoed

## Til kapitalejerne i Dahlberg Assurance Holding ApS

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dahlberg Assurance Holding ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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 selskabet, 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.

## Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for størrelsen af selskabets samlede gældsforpligtelser pr. 31/12-2016 og 31/12-2015, da vi ikke har modtaget tilstrækkeligt revisionsbevis for at et gældbrev udstedt med selskabets som debitor retteligt burde være udstedt med anpartshaverne som debitor. Gældsbrevet, som pr. 31/12-2016 er på ca. 5,5 mio.kr. er ikke indregnet i årsregnskabet. Evt. indregning vil modsvares af et tilsvarende tilgodehavende på anpartshaverne, og derfor ingen påvirkning have på årets og sidste års resultat eller egenkapital pr. 31/12-2015 og 31/12-2016.

Vi henviser til ledelsens beskrivelse i note 1.

## Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlaget for konklusion med forbehold", vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt 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.

Roskilde, den 19. april 2017

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Vejgaard Hansen

Statsaut. revisor

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

I november 2015 har selskabets nuværende anpartshavere købt en anpart i selskabet fra en tidligere anpartshaver.

I forbindelse med denne handel blev der udstedt et gældsbrev, som efter ledelsens vurdering fejlagtigt er udstedt med Dahlberg Assurance Holding ApS som debitor i stedet for de reelle købere, som er de nuværende anpartshavere.

Det har ikke været muligt inden aflæggelse af denne årsrapport at indhente kreditors accept på, at der er tale om en fejl, og få bekræftet, at kreditor anser anpartshaverne som rette debitor.

Da der efter ledelsens vurdering er tale om en ekspeditionsfejl, har ledelsen, i overensstemmelse med Årsrapporten for 2014/15, ikke indregnet gældsbrevet under forpligtelser.



		01.10.14
	2016	31.12.15
Note	DKK	DKK
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-72.741</b>	<b>0</b>
2 Personaleomkostninger	0	-105.445
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-72.741</b>	<b>-105.445</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.547.778	2.563.036
3 Andre finansielle indtægter	3.761	-178.750
4 Andre finansielle omkostninger	-174.912	-62.125
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.303.886</b>	<b>2.216.716</b>
Skat af årets resultat	73.636	53.766
<b>Årets resultat</b>	<b>1.377.522</b>	<b>2.270.482</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-2.639.100
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.800.000
Overført resultat	-322.478	3.109.582
<b>I alt</b>	<b>1.377.522</b>	<b>2.270.482</b>

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.731.746	13.183.968
Kapitalandele i associerede virksomheder	450.000	450.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	181.800	181.800
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.363.546</b>	<b>13.815.768</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.363.546</b>	<b>13.815.768</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.133.862	0
Udskudt skatteaktiv	0	41.643
Tilgodehavende selskabsskat	363.279	12.123
Andre tilgodehavender	0	6.287.105
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.497.141</b>	<b>6.340.871</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>72.295</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.569.436</b>	<b>6.340.871</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>16.932.982</b>	<b>20.156.639</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	60.000	60.000
	Overført resultat	3.194.554	3.517.032
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.800.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.954.554</b>	<b>5.377.032</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.370.402	12.222.482
	Anden gæld	2.598.026	2.547.125
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.978.428</b>	<b>14.779.607</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.978.428</b>	<b>14.779.607</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>16.932.982</b>	<b>20.156.639</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	60.000	0	3.517.032	1.800.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.800.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-322.478	1.700.000
Saldo pr. 31.12.16	60.000	0	3.194.554	1.700.000

## 1. Usikkerhed ved indregning og måling

I november 2015 har selskabets nuværende anpartshavere købt en anpart i selskabet fra en tidligere anpartshaver.

I forbindelse med denne handel blev der udstedt et gældsbrev, som efter ledelsens vurdering fejlagtigt er udstedt med Dahlberg Assurance Holding ApS som debitor i stedet for de reelle købere, som er de nuværende anpartshavere.

Det har ikke været muligt inden aflæggelse af denne årsrapport at indhente kreditors accept på, at der er tale om en fejl, og få bekræftet, at kreditor anser anpartshaverne som rette debitor.

Da der efter ledelsens vurdering er tale om en ekspeditionsfejl, har ledelsen, i overensstemmelse med Årsrapporten for 2014/15, ikke indregnet gældsbrevet under forpligtelser.

---

	2016	01.10.14
	DKK	31.12.15
		DKK

---

**2. Personalemkostninger**

Lønninger	0	105.445
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0

---

**3. Finansielle indtægter**

Renteindtægter i øvrigt	3.761	-178.750
-------------------------	-------	----------

---

**4. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	106.233	0
Renteomkostninger i øvrigt	68.679	62.125
I alt	174.912	62.125

---

## 5. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber.

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### **GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

#### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.



## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.