

Dahlberg Assurance Holding ApS

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.03.18

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 - 18

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 01.01.17 - 31.12.17 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 8. marts 2018

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 01.01.17 - 31.12.17. 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. 31/12-2017 og 31/12-2016, da vi ikke har modtaget tilstrækkeligt revisionsbevis for at et gældsbrev udstedt med selskabets som debitor retteligt burde være udstedt med anpartshaverne som debitor. Gældsbrevet, som pr. 31/12-2017 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. 31/12-2016 og 31/12-2017.

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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 8. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Vejgaard Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23319

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 Årsrapporter for 2014/15 og 2016, ikke indregnet gældsbrevet under forpligtelser.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttotab	-85.973	-72.741
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	44.951.141	1.547.778
³ Andre finansielle indtægter	1.608	3.761
⁴ Andre finansielle omkostninger	-359.982	-174.912
Resultat før skat	44.506.794	1.303.886
Skat af årets resultat	97.577	73.636
Årets resultat	44.604.371	1.377.522

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	19.259.133	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	18.500.000	1.700.000
Overført resultat	6.845.238	-322.478
I alt	44.604.371	1.377.522

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34.893.081	14.731.746
Kapitalandele i associerede virksomheder	450.000	450.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	181.800	181.800
Finansielle anlægsaktiver i alt	35.524.881	15.363.546
Anlægsaktiver i alt	35.524.881	15.363.546
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.196.706	1.133.862
Tilgodehavende selskabsskat	345.577	363.279
Andre tilgodehavender	22.814.628	0
Tilgodehavender i alt	25.356.911	1.497.141
Likvide beholdninger	0	72.294
Omsætningsaktiver i alt	25.356.911	1.569.435
Aktiver i alt	60.881.792	16.932.981

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		60.000	60.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.137.069	2.842.781
Overført resultat		11.161.856	351.773
Forslag til udbytte for regnskabsåret		18.500.000	1.700.000
Egenkapital i alt		47.858.925	4.954.554
Gæld til øvrige kreditinstitutter		2.676.503	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.459.934	9.370.402
Anden gæld		2.876.430	2.598.025
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		13.022.867	11.978.427
Gældsforpligtelser i alt		13.022.867	11.978.427
Passiver i alt		60.881.792	16.932.981

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 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	60.000	2.842.781	351.773	1.700.000
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-3.964.845	3.964.845	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.700.000
Forslag til resultatdisponering	0	19.259.133	6.845.238	18.500.000
Saldo pr. 31.12.17	60.000	18.137.069	11.161.856	18.500.000

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 gældsbrief, 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 Årsrapporter for 2014/15 og 2016, ikke indregnet gældsbriefet under forpligtelser.

[Indsæt beskrivelse af usikkerhed ved indregning og måling.]

2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
--	---	---

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	1.608	3.761
-------------------------	-------	-------

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	106.233
Renteomkostninger i øvrigt	359.982	68.679
I alt	359.982	174.912

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

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 fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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,

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Bruttotab

Bruttotab 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

Af- og nedskrivninger

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i seneste handler med kapitalandelene.

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.

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.

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 anvendel-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen 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

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.