

# **ALL HAPPY ApS**

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**30/05/2013**

---

**Finn Rasmussen**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	ALL HAPPY ApS Sandbjergvej 35 2950 Vedbæk
	CVR-nr: 25829042 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K DK Danmark
<b>Revisor</b>	KPMG STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg CVR-nr: 30700228

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for All Happy ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, pas-siver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 30. maj 2013

Direktion:

Jan H. Christiansen

Vedbæk, den 30/05/2012

## **Direktion**

Jan Henrik Christiansen

## **Bestyrelse**

Jan Henrik Christiansen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for All Happy ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Forbehold

All Happy ApS har investeret i en associeret virksomhed, jf. årsrapportens note 4 og omtale i ledelsens årsberetning. Investeringen er i balancen pr. 31. maj 2012 indregnet med en regnskabsmæssig værdi på 2,5 mio. kr. Der foreligger ikke reviderede regnskabsoplysninger for denne virksomhed, som understøtter værdien pr. 31. december 2012.

Som følge heraf er investeringen behæftet med usikkerhed, som kan påvirke såvel årets resultat for 2012 som aktiver og egenkapitalen pr. 31. december 2012.

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, med undtagelse af den eventuelle påvirkning af resultatet, aktiver samt egenkapital af det i ovenfor nævnte forbehold anførte, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 30/05/2013

Per Lund  
Statsautoriseret revisor  
KPMG STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

....Selskabets formål er at drive virksomhed og investere i andre selskaber med begrænset ansvar og i fast ejendom og anden virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Selskabet ejes fuldt ud af Oak 88 ApS, Sandbjergvej 35, 2950 Vedbæk.

Selskabet har en 25 % ejerandel i mæglervirksomheden Direct Hedge SA, Schweiz, som i årets løb har overdraget aktiviteterne til fondsmæglerselskabet Direct Hedge Danmark Fondsmæglerselskab A/S og selskabet DHR af 2010 ApS, som begge ejes 25 %. Resultatet i den samlede Direct Hedge koncern er positivt.

Der er i 2011 ikke sket nogen udlodning fra Direct Hedge gruppen. I en længere årrække har Direct Hedge gruppen været overskudsgivende, og det er med udgangspunkt heri vurderingen, at værdien af investeringen fortsat er intakt.

Selskabets egenkapital er negativ. Med henvisning til selskabslovens § 119 skal det oplyses, at egenkapitalen forventes reetableret under forventning om forbedret indtjening og eventuel tilførsel af ny kapital.

Selskabets likviditet er stram. Regnskabet er aflagt under going concern forudsætning, idet selskabets væsentligste kreditor med 4.439 tkr. har bekræftet tidligst at kræve lån indfriet i 2014.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

....

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

....

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Anvendt regnskabspraksis

..Årsrapporten for All Happy ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værtdireguleringer 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...

## Resultatopgørelse

.indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

All Happy ApS er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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....

## Balance

...Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associeret virksomhed måles med udgangspunkt i kostpris og nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 indkomster 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskætningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de 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 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi..

# Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2012 kr.
Eksterne omkostninger .....		-6.375	
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-6.375</b>	
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-6.375</b>	
Andre finansielle indtægter .....		13	
Øvrige finansielle omkostninger .....		-162.185	
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>-168.547</b>	
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>-168.547</b>	
<b>Årets resultat</b> .....		<b>-168.547</b>	

# Balance 31. december 2012

## Aktiver

	Note	2012 kr.	2012 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		2.470.511	
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> .....		<b>2.470.511</b>	
<b>Anlægsaktiver i alt</b> .....		<b>2.470.511</b>	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		437.950	
Andre tilgodehavender .....		85.209	
<b>Tilgodehavender i alt</b> .....		<b>523.159</b>	
Likvide beholdninger .....		1.383	
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....		<b>524.542</b>	
<b>AKTIVER I ALT</b> .....		<b>2.995.053</b>	

# Balance 31. december 2012

## Passiver

	Note	2012 kr.	2012 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		125.000	
Overført resultat .....		-1.579.306	
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>-1.454.306</b>	
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		4.556	
Anden gæld .....		4.444.803	
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>4.449.359</b>	
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>4.449.359</b>	
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>2.995.053</b>	