

D.Co Holding ApS

CVR-nr. 30 73 44 16

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2013.

Søren Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for D.Co Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 2. juli 2013

Direktion

Gitte Gade Petersen

Søren Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i D.Co Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for D.Co Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der 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 vurdering 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny anpartskapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse arbejder på at skaffe den fornødne arbejdskapital, men dette er ikke afklaret endnu. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har afgivet kaution overfor bankforbindelse på 1,0 mio. kr. i tilknyttede virksomhed. Der er ikke hensat til denne kautionsforpligtelse og vi tager forbehold herfor.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan i falde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke 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.

København, den 2. juli 2013

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer

Søren Tholle

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

D.Co Holding ApS
Århusgade 130, 1
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 30 73 44 16
Stiftet: 9. juli 2007
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
6. regnskabsår

Direktion

Gitte Gade Petersen
Søren Petersen

Revision

Buus Jensen, Statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100
København Ø

Modervirksomhed

D. Co Holding ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i D.Co Scandinavia ApS.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2012, som har påvirket årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -168 t.kr. mod -945 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksom på selskabets kapitaltabsproblemer, jf. selskabslovens § 119. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet er inde i en positiv udvikling og indenfor det kommende år vil kunne retablere egenkapitalen ved egen indtjening.

Da der forventes et forbedret resultat for 2013 er ledelsen af den opfattelse, at det på det foreliggende grundlag er forsvarligt at videreføre selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for D.Co Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, 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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager D.Co Holding ApS som administrationsselskab hæftelsen for de tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med de tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-168.376	-926.387
Resultat før skat	-168.376	-926.387
2 Skat af årets resultat	0	-18.224
Årets resultat	-168.376	-944.611
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-168.376	-944.611
Disponeret i alt	-168.376	-944.611

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	154.766
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>86.538</u>	<u>1.666.924</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>86.538</u>	<u>1.821.690</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>86.538</u>	<u>1.821.690</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>7.648</u>	<u>7.648</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>7.648</u>	<u>7.648</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.648</u>	<u>7.648</u>
	Aktiver i alt	<u>94.186</u>	<u>1.829.338</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	-569.334	-400.958
Egenkapital i alt	-444.334	-275.958
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.655.802
Anden gæld	538.520	449.494
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	538.520	2.105.296
Gældsforpligtelser i alt	538.520	2.105.296
Passiver i alt	94.186	1.829.338

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2012	2011
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabets og datterselskabets likviditet er på nuværende tidspunkt meget stram. Selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen og er derfor omfattet af selskabsloven §119. Selskabets ene datterselskab D.Co Scandinavia ApS forventes at gå konkurs i 2013. Det er ledelsens opfattelse, at datterselskabet D.Co København ApS er inde i en positiv udvikling og kan gennemføre driften. Det er en forudsætning for den fortsatte drift at indtjeningen bliver positiv og den nødvendige likviditet fremskaffes. Årsrapporten er på den baggrund aflagt med fortsat drift for øje.		
2. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	0	18.224
	0	18.224
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2012	1.557.946	1.557.946
Kostpris 31. december 2012	1.557.946	1.557.946
Opskrivninger 1. januar 2012	-2.300.763	-2.145.977
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-168.376	-154.786
Negativ egenkapital, modregnet i tilgodehavender	911.193	897.583
Opskrivninger 31. december 2012	-1.557.946	-1.403.180
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	0	154.766
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
D.Co Scandinavia ApS	København	100 %
D.Co København ApS	København	100 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2012	125.000	125.000
	125.000	125.000

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2012	-400.958	543.653
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-168.376</u>	<u>-944.611</u>
	<u>-569.334</u>	<u>-400.958</u>

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2012	0	96.600
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>-96.600</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabets bankgæld på 1,0 mio. kr.