

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

Decara Holding ApS

(CVR.nr. 27 96 77 87)

Årsrapport 1. oktober 2012 - 30. september 2013

STAMARKIV

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/3 2014.

Dirigent:



Rikke Decara

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse	8
Balance pr. 30. september 2013	9-10
Noter	11-12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2012/13 for Decara Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsrenskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. marts 2014

Direktion



Rikke Decara

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Decara Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Decara Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, 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 konklusion.

Forbehold

Selskabets aftaler om finansiering er udløbet, og restgælden på banklånet er forfalden. Samtidig har selskabet en negativ egenkapital på kr. -1.902.098. Denne situation tyder på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, hvorfor selskabet ikke vil være i stand til at indfri sine forpligtelser. Dette vil kræve, at kapitalandele i associerede virksomheder kan sælges til en værdi der overstiger den samlede gæld. Årsregnskabet giver ikke fyldestgørende oplysning om dette forhold, idet det ikke har været muligt, at indhente en pålidelig værdiansættelse af selskabets kapitalandele i associerede virksomheder, hvorfor denne i årsrapporten er optaget til kr. 0. Der henvises til regnskabets note 1.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den ufuldstændige oplysning, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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. I forbindelse med gennemlæsningen har vi imidlertid konstateret, at ledelsesberetningen ikke i tilstrækkeligt omfang redegør for den eksisterende usikkerhed med selskabets fortsatte drift, som krævet i årsregnskabsloven.

København, den 17. marts 2014

Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Per Lundahl

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Decara Holding ApS Gammel Hareskovvej 309 3500 Værløse
	CVR.nr.: 27 96 77 87 Stiftet: 1. juli 2006 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Rikke Decara
Revision	Grant Thornton Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af investering og handel med værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Selskabets drift har i regnskabsåret ikke været væsentligt påvirket af øvrige forhold end de, som følger af den generelle markedsudvikling.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets kapitalandele i associerede virksomheder optages til dagsværdi, men det har ikke været muligt at foretage et pålideligt skøn over disse, hvorfor disse er optaget til kr. 0.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Det er ledelsens forhåbning, at ledelsen i den associerede virksomhed får styr på indtjeningen, og at værdien af kapitalandelene således i fremtiden vil kunne reetablere selskabets kapital.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Decara Holding ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel 3 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen:

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders udloddede udbytte.

Balancen:

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes til en forsigtig skønnet dagsværdi på balancedagen i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 38.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under selskabets gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. oktober 2012 - 30. september 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 tkr.
Bruttoresultat		-5.000	-5
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle omkostninger		28.779	-216
Resultat i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		23.779	-221
Skat af årets resultat	2	<u>0</u>	<u>0</u>
ARETS RESULTAT		<u>23.779</u>	<u>-221</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overføres til overført resultat		23.779	-221
Overført til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode		0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt		<u>23.779</u>	<u>-221</u>

Balance pr. 30. september 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 tkr.
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	3		
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Balance pr. 30. september 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 tkr.
Egenkapital	4		
Selskabsskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-2.077.628	-2.102
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
		<u>-1.952.628</u>	<u>-1.977</u>
 Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter		1.902.098	1.961
Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse		45.530	11
Anden gæld		5.000	5
		<u>1.952.628</u>	<u>1.977</u>
 Gældsforpligtelser i alt		<u>1.952.628</u>	<u>1.977</u>
 PASSIVER I ALT		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventual- forpligtelser	5		

Noter til årsregnskabet

	2012/13 kr.	2011/12 tkr.		
1. Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold				
Selskabets ledelse har nedskrevet værdien af selskabets kapitalandele i associerede virksomheder til kr. 0.				
Det er ledelsens forhåbning, at ledelsen i den associerede virksomhed får styr på indtjeningen, og at værdien af kapitalandelene således i fremtiden vil kunne reetablere selskabets kapital.				
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	0		
Regulering af udskudt skat	0	0		
	<u>0</u>	<u>0</u>		
3. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2012		2.160.000		
Tilgang		0		
Afgang		0		
Kostpris 30. september 2013		<u>2.160.000</u>		
Nettoposkrivninger pr. 1. oktober 2012		-2.160.000		
Kursreguleringer, valuta		0		
Andel i årets resultat		0		
Udbytte		0		
Opskrivninger pr. 30. september 2013		<u>-2.160.000</u>		
Kapitalandele pr. 30. september 2013		<u><u>0</u></u>		
Hovedtallene for selskabet pr. 30. september 2013:				
	Egenka- pital, (100%)	Årets resultat, (100%)	Ejerandel	Regn- skabs- mæssig værdi
Hill & Knowlton A/S	941.655	336.364	15,0%	0
	<u>941.655</u>	<u>336.364</u>		<u>0</u>

Kapitalandelene er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Noter til årsregnskabet

4. Egenkapital	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskriv.	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012	125.000	0	-2.101.407	-1.976.407
Overført af årets resultat	0	0	23.779	23.779
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0
Egenkapital 30. september 2013	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>-2.077.628</u>	<u>-1.952.628</u>

Selskabsskapitalen består af kapitalandele i multipla á kr. 1.000.

5. Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er stillet pant i selskabets kapitalandele i associerede virksomheder.