

**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](http://www.grantthornton.dk)

ERHVERVSSTYRELSEN

# Decara Holding ApS

CVR-nr. 27 96 77 87

## Årsrapport

1. oktober 2013 - 30. september 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

*18/12 2014*



Rikke Decara  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Decara Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2014/15 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. december 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 2013 - 30. september 2014, 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 med forbehold.

#### **Forbehold**

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Selskabets aftaler om finansiering er udløbet, og restgælden på banklånet er forfalden. Samtidig har selskabet en negativ egenkapital på kr. -1.960.128. 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 indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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.

København, den 18. december 2014

**Grant Thornton**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Per Lundahl  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Decara Holding ApS Gammel Hareskovvej 309 3500 Værløse Værløse  CVR-nr.: 27 96 77 87 Stiftet: 1. juli 2006 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Rikke Decara
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank
<b>Associeret virksomhed</b>	Hill + Knowlton Strategies A/S, København K

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består af investering og handel med værdipapirer.

### **Usædvanlige forhold**

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

### **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.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -8 t.kr. mod -5 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -8 t.kr. mod 24 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for 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 udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **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.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Aktiver med en kostpris under kr. 12.600 pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret 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 af og nedskrivninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

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

I balancen indregnes kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til en forsigtig skønnet dagsværdi på balancedagen i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 38.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Egenkapital - udbytte**

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

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-7.500</b>	<b>-5</b>
2 Andre finansielle indtægter	0	29
<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.500</b>	<b>24</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-7.500</b>	<b>24</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	24
Disponeret fra overført resultat	-7.500	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-7.500</b>	<b>24</b>

**Balance 30. september**

---

<b>Aktiver</b>		2014	2013
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		2014	2013
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	-2.085.128	-2.077
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.960.128</b>	<b>-1.952</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	1.874.598	1.902
	Anden gæld	85.530	50
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.960.128	1.952
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.960.128</b>	<b>1.952</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**5 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

## Noter

	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
<b>1. Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold</b>		
Selskabets ledelse har nedskrevet værdien af selskabets kapitalandele i associerede virksomheder til kr. 0.		
Der er på 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.		
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Korrektion bankgæld	0	29
	<u>0</u>	<u>29</u>
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2013	2.160.000	2.160
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 30. september 2014</b>	<u>2.160.000</u>	<u>2.160</u>
Opskrivninger 1. oktober 2013	-2.160.000	-2.160
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0
Udbytte	0	0
<b>Opskrivninger 30. september 2014</b>	<u>-2.160.000</u>	<u>-2.160</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Decara Holding ApS kr.
Hill + Knowlton Strategies A/S, København K	15 %	1.123.231	786.867	0

## Noter

---

### 4. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2013	125.000	0	-2.077.628	-1.952.628
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-7.500</u>	<u>-7.500</u>
<b>Egenkapital 30. september 2014</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-2.085.128</u></b>	<b><u>-1.960.128</u></b>

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

### 5. Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

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