



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Dreyer Holding ApS

**Engvangsvej 62
Strøby Egede
4600 Køge**

(CVR-nr. 21 84 22 49)

Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/3 2016



**Henrik Dreyer
Dirigent**

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger****2****Påtegninger**

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4**Årsregnskab for 1. oktober 2014 - 30. september 2015**

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

Selskabsoplysninger

2

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Dreyer Holding ApS Engvangsvej 62 Strøby Egede 4600 Køge |
| | CVR-nr.: 21 84 22 49 |
| | Regnskabsperiode: 1. oktober 2014 - 30. september 2015 |
| Aktivitet | Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele |
| Direktion | Henrik Dreyer |
| Datterselskab | Dreyer Sport ApS Teilmann Sport ApS |
| Revisor | Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk |

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Dreyer Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 9. marts 2016

Direktion



Henrik Dreyer

Til kapitalejerne i Dreyer Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Dreyer Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 9. marts 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab



Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Dreyer Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

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 direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

9

| <u>Note</u> | 2014/15 kr. | 2013/14 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -38.290 | 70.200 |
| Andre eksterne omkostninger | -8.500 | -8.500 |
| Bruttotab | -46.790 | 61.700 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 40.071 | 47.759 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | -32.433 | -8.033 |
| Andre finansielle omkostninger | -33.552 | -29.028 |
| Resultat før skat | -72.704 | 72.398 |
| 1 Skat af årets resultat | 5.772 | 1.034 |
| ÅRETS RESULTAT | -66.932 | 73.432 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 0 | 49.800 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -38.290 | 70.200 |
| Overført resultat | -28.642 | -46.568 |
| Anvendelse i alt | -66.932 | 73.432 |

Balance pr. 30. september

10

AKTIVER

| <u>Note</u> | 2014/15 kr. | 2013/14 kr. |
|--|------------------|------------------|
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4.351.583 | 4.389.873 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 4.351.583 | 4.389.873 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 4.351.583 | 4.389.873 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.048.167 | 1.377.796 |
| Selskabsskat | 33.974 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 1.082.141 | 1.377.796 |
| Likvide beholdninger | 4 | 4 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 1.082.145 | 1.377.800 |
| AKTIVER I ALT | 5.433.728 | 5.767.673 |

Balance pr. 30. september

11

PASSIVER

| <u>Note</u> | 2014/15 kr. | 2013/14 kr. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.664.083 | 1.702.373 |
| Overført resultat | 1.921.167 | 1.949.809 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 49.800 |
| 3 EGENKAPITAL I ALT | <u>3.710.250</u> | <u>3.826.982</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 873.712 | 1.105.595 |
| Selskabsskat | 0 | 48.027 |
| Anden gæld | 849.766 | 787.069 |
| Kortfristet gæld i alt | <u>1.723.478</u> | <u>1.940.691</u> |
| GÆLD I ALT | <u>1.723.478</u> | <u>1.940.691</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>5.433.728</u> | <u>5.767.673</u> |
| 4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| <u>Note</u> | <u>2014/15</u> kr. | <u>2013/14</u> kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -5.772 | -1.034 |
| | <u>-5.772</u> | <u>-1.034</u> |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Dreyer Sport ApS, Valby, ejerandel 100% | | |
| Teilmann Sport ApS, Strøby Egede, ejerandel 100% | | |
| 3 Egenkapital | | |
| Selskabskapital | | |
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | |
| Saldo primo | 1.702.373 | 1.632.173 |
| Henlagt af årets resultat | -38.290 | 70.200 |
| | <u>1.664.083</u> | <u>1.702.373</u> |
| Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 1.949.809 | 1.996.377 |
| Årets resultat | -66.932 | 73.432 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 38.290 | -70.200 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | -49.800 |
| | <u>1.921.167</u> | <u>1.949.809</u> |

| <u>Note</u> | <u>2014/15</u> kr. | <u>2013/14</u> kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | |
| Hensat til udbytte pr. 1. oktober 2014 | 49.800 | 49.200 |
| Udbetalt udbytte | -49.800 | -49.200 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 49.800 |
| | <u>0</u> | <u>49.800</u> |
| Egenkapital ultimo | <u>3.710.250</u> | <u>3.826.982</u> |

4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret over for dattervirksomheders engagement med kreditinstitutter, max. kaution

4.500.000

Sambeskatning

Dreyer Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Pant i selskabets anparter i dattervirksomhed.