
Dalgaard, Skjern ApS

Ahlervej 5A, Borris, 6900 Skjern

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 10 30 90 42

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/4 2016

Bente Tang Dalgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dalgaard, Skjern ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Borris, den 25. april 2016

Direktion

Bente Tang Dalgaard

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Dalgaard, Skjern ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dalgaard, Skjern ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skjern, den 25. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jim Helbo Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dalgaard, Skjern ApS
Ahlervej 5A, Borris
6900 Skjern

Telefon: 97 36 64 49

CVR-nr.: 10 30 90 42

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Regnskabsår: 30. regnskabsår

Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Direktion

Bente Tang Dalgaard

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Nykredit
Havnepladsen 7
6950 Ringkøbing

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er finansiering og investering, herunder besiddelse af anparter i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 58.126, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 2.894.788.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK
Andre eksterne omkostninger		-24.070	-59.711	-91.277
Bruttoresultat		-24.070	-59.711	-91.277
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	-22.281	-19.014	-87.534
Resultat før finansielle poster		-46.351	-78.725	-178.811
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-5.000	-5.000	-120.000
Finansielle indtægter	2	141.162	104.393	170.120
Finansielle omkostninger		-30.685	-33.361	-55.312
Resultat før skat		59.126	-12.693	-184.003
Skat af årets resultat	3	-1.000	8.000	-72.400
Årets resultat		58.126	-4.693	-256.403

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	50.600	49.900	49.200
Overført resultat	7.526	-54.593	-305.603
	58.126	-4.693	-256.403

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK
Grunde og bygninger		3.589.400	3.608.414	3.627.428
Bil		0	0	0
Materielle anlægsaktiver	4	3.589.400	3.608.414	3.627.428
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	41.319	46.319	51.319
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	704.350	614.565	616.215
Finansielle anlægsaktiver		745.669	660.884	667.534
Anlægsaktiver		4.335.069	4.269.298	4.294.962
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		66.181	61.181	53.681
Andre tilgodehavender		13.801	11.658	10.298
Udskudt skatteaktiv	7	120.000	121.000	113.000
Tilgodehavender		199.982	193.839	176.979
Likvide beholdninger		680	0	41.514
Omsætningsaktiver		200.662	193.839	218.493
Aktiver		4.535.731	4.463.137	4.513.455

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000
Overført resultat		2.644.188	2.636.662	2.691.255
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900	49.200
Egenkapital	8	2.894.788	2.886.562	2.940.455
Gæld til realkreditinstitutter		1.558.000	1.558.000	1.558.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.558.000	1.558.000	1.558.000
Kreditinstitutter		0	932	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		30.000	0	0
Anden gæld		47.643	17.643	15.000
Periodeafgrænsningsposter		5.300	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		82.943	18.575	15.000
Gældsforpligtelser		1.640.943	1.576.575	1.573.000
Passiver		4.535.731	4.463.137	4.513.455
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10			

Noter til årsregnskabet

	2015	2014	2013
	DKK	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	22.281	19.014	55.714
Gevinst og tab ved afhændelse	0	0	31.820
	22.281	19.014	87.534
Ejendomme	19.014	19.014	15.136
Driftsmidler	0	0	32.000
Småanskaffelser	3.267	0	8.578
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	0	0	31.820
	22.281	19.014	87.534
2 Finansielle indtægter			
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	18.036	3.918	3.302
Andre finansielle indtægter	123.126	100.475	166.818
	141.162	104.393	170.120
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	0	0	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat	1.000	-8.000	72.400
	1.000	-8.000	72.400

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger <u>DKK</u>	Bil <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	3.816.696	160.000
Kostpris 31. december	<u>3.816.696</u>	<u>160.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	208.282	160.000
Årets afskrivninger	<u>19.014</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>227.296</u>	<u>160.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.589.400</u>	<u>0</u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Kostpris 1. januar	1.875.000	1.875.000	1.875.000
Kostpris 31. december	<u>1.875.000</u>	<u>1.875.000</u>	<u>1.875.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.828.681	-1.823.681	-1.703.681
Årets resultat	<u>-5.000</u>	<u>-5.000</u>	<u>-120.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.833.681</u>	<u>-1.828.681</u>	<u>-1.823.681</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>41.319</u>	<u>46.319</u>	<u>51.319</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Mikkelsens					
Boghandel ApS	Ringkøbing-Skjern	132.000	100%	46.319	-5.000

Noter til årsregnskabet

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. januar	771.377
Afgang i årets løb	-21.927
Kostpris 31. december	<u>749.450</u>
Kursreguleringer 1. januar	-156.812
Årets kursreguleringer	111.712
Kursreguleringer 31. december	<u>-45.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>704.350</u>

7 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	-60.000	-59.000	-57.000
Låneomkostninger	-7.000	-8.000	-8.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-173.000	-175.000	-161.000
Overført til udskudt skatteaktiv	240.000	242.000	226.000
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv			
Opgjort skatteaktiv	240.000	242.000	226.000
Nedskrivning til vurderet værdi	-120.000	-121.000	-113.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>120.000</u>	<u>121.000</u>	<u>113.000</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	2.636.662	49.900	2.886.562
Betalt ordinært udbytte	0	0	-49.900	-49.900
Årets resultat	0	7.526	50.600	58.126
Egenkapital 31. december	200.000	2.644.188	50.600	2.894.788

Der er ikke udstedt kapitalandelsbeviser. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014	2013
	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter			
Efter 5 år	1.484.000	1.533.000	1.558.000
Mellem 1 og 5 år	74.000	25.000	0
Langfristet del	1.558.000	1.558.000	1.558.000
Inden for 1 år	0	0	0
	1.558.000	1.558.000	1.558.000

Noter til årsregnskabet

	2015	2014	2013
	DKK	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser			
Sikkerhedsstillelser			
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:			
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	2.491.812	2.491.812	2.491.812

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Dalgaard, Skjern ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter med DKK 43.000 overfor ejerforeningen Østergade 73, 7400 Herning.

Selskabet har erklæret, at de har til hensigt at understøtte Mikkelsens Boghandel ApS med den nødvendige likviditet.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dalgaard, Skjern ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler samt administration m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 den tilknyttede virksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
-----------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomhed" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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