



*Storedalen Holding ApS
Storedalen 37
Sandkås
3770 Allinge*

CVR-nummer: 11975208

*ÅRSRAPPORT
1. januar 2016 til 31. december 2016*

(29. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17/12 2017

Flemming Colberg Olsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse.....	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Storeдалen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allinge, den 17/2 2017

Direktion


Flemming Colberg Olsen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Store dalen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Store dalen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

Rønne, den 17/2 2017

Rønne Revision I/S

Statsautoriseret revisionsvirksomhed
CVR-nr. 74717810



Ole Bonderup
registreret revisor
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Storeдалen Holding ApS Storeдалen 37 Sandkås 3770 Allinge
	Telefon: 23 74 50 10 E-mail: info@totalbyg.dk CVR-nr.: 11 97 52 08 Stiftet: 1. marts 1988 Hjemsted: Bornholms Regionskommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Flemming Colberg Olsen
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Store Torv 12 3700 Rønne
Revisor	Rønne Revision I/S Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
Revisorteam	Ole Bonderup

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab samt formueforvaltning.

Usædvanlige forhold

Der har ingen særlige forhold været, som skønnes at have påvirket årets samlede resultat.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør t.kr. 9.347 og efter skat t.kr. 8.256, hvilket anses for tilfredsstillende. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 65.165, og en egenkapital på t.kr. 64.092.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2017

Der er forventes et uændret aktivitetsniveau og positiv indtjening for 2017

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Store dalen Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Anvendt regnskabspraksis i selskabets datterselskab Høiers Gaard ApS er ændret vedrørende indregning og måling af langfristede gældsforpligtelser. Disse har tidligere år været indregnet og målt til dagsværdi, men er som følge af den nye årsregnskabslov ændret til amortiseret kostpris. Med henblik på en ens regnskabspraksis i koncernen er tilsvarende ændring foretaget i Store dalen Holding ApS.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den ændrede regnskabspraksis er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet i sammenligningstallene. Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. note 4.

Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. note 9. Ændringen medfører en reduktion af årets resultat i sammenligningstallene med t.kr. 36 og en forøgelse af aktivsum og egenkapitalen pr. 31. december 2015 på t.kr. 225.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer udgør en reduktion af årets resultat i 2016 på t.kr. 33. Praksisændringen har ingen skattemæssig virkning. Aktivsum og egenkapitalen pr. 31. december 2016 forøges med t.kr. 191.

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.

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

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet før omkostninger i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes 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 positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens eller den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer

Gældsbrevsbeholdning der omfatter gældsbreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

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.

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. 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
Indtægter af kapitalandele.....	4.421.165	851.152
Andre eksterne omkostninger.....	-46.185	-36.201
DRIFTSRESULTAT	4.374.980	814.951
Indtægter af andre kapitalandele mv.....	236.340	255.622
Andre finansielle indtægter.....	4.756.247	3.278.987
Andre finansielle omkostninger.....	-20.409	-1.702.862
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	9.347.158	2.646.698
Skat af årets resultat.....	-1.091.616	-431.564
ÅRETS RESULTAT	8.255.542	2.215.134
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.100.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	4.421.165	851.152
Overført resultat.....	2.734.377	263.982
DISPONERET I ALT	8.255.542	2.215.134

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
 AKTIVER

	2016	2015
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.983.418	5.527.366
2 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	35.707	70.594
Gældsbreve	3.846.629	4.166.352
Finansielle anlægsaktiver	13.865.754	9.764.312
ANLÆGSAKTIVER	13.865.754	9.764.312
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.617.836	2.917.836
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	50.000	50.000
Andre tilgodehavender.....	395.038	392.486
Tilgodehavender	3.062.874	3.360.322
3 Andre værdipapirer og kapitalandele.....	39.303.468	36.314.521
Værdipapirer og kapitalandele.....	39.303.468	36.314.521
Likvide beholdninger.....	8.933.242	7.924.520
OMSÆTNINGSAKTIVER	51.299.584	47.599.363
AKTIVER.....	65.165.338	57.363.675

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.394.125	4.712.739
Overført resultat.....	53.097.454	50.623.298
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.100.000
4 EGENKAPITAL.....	64.091.579	56.936.037
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	15.626	15.626
Selskabsskat.....	1.058.133	412.012
Kortfristede gældsforpligtelser.....	1.073.759	427.638
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	1.073.759	427.638
PASSIVER.....	65.165.338	57.363.675

NOTER

	2016	2015
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	400.000	400.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	400.000	400.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo.....	5.127.366	4.233.025
Årets resultatandele	4.456.052	894.341
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	9.583.418	5.127.366
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	9.983.418	5.527.366
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Høiers Gaard ApS	Bornholms Regionskommune	100%

2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	225.000	225.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	225.000	225.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo.....	-154.406	-111.217
Årets resultatandele	-34.887	-43.189
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	-189.293	-154.406
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	35.707	70.594
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Easy2Hold ApS	Bornholms Regionskommune	22,5%

NOTER

	2016	2015
3 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Aktier	11.975.352	7.065.119
Obligationer	27.328.116	29.249.402
	<u>39.303.468</u>	<u>36.314.521</u>

	Primo	Praksis ændringer	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
4 Egenkapital					
Virksomhedskapital.....	500.000	0	0	0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.	4.719.739	260.221	0	4.421.165	9.394.125
Overført resultat	50.363.007	0	0	2.734.377	53.097.454
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.1000.000	0	-1.100.000	1.100.000	1.100.000
Ændret regnskabspraksis, datterselskab	260.221	-260.221	0	0	0
	<u>56.936.037</u>	<u>0</u>	<u>-1.100.000</u>	<u>8.255.542</u>	<u>64.091.579</u>