

Vandkærsholm Holding A/S
Vandkærsholmvej 2
8400 Ebeltoft
CVR-nr. 17941305

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2016

Dirigent



Navn: Torben Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vandkærsholm Holding A/S

Vandkærsholmvej 2

8400 Ebeltoft

CVR-nr.: 17941305

Stiftet: 25.06.1994

Hjemsted: Syddjurs

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Torben Jensen

John Anton Christensen

Bodil Inge Christensen

Direktion

John Christensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Vandkærsholm Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 26.05.2016

Direktion

John Christensen

Bestyrelse

Torben Jensen

John Anton Christensen

Bodil Inge Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vandkærsholm Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vandkærsholm Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Aarhus, den 26.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor

Søren Alsen Lauridsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde aktier og anparter i tilknyttede virksomheder samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat er som forventet og vurderes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi svarende til ejendomsvurderingen pr. 1/10 2006 med tillæg af forbedringer og fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger, anlæg og tekniske installationer	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		210.284	159.380
Af- og nedskrivninger		(221.849)	(239.778)
Driftsresultat		(11.565)	(80.398)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.207.801	1.031.854
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(16.667)	0
Andre finansielle omkostninger	1	(25.724)	(49.622)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.153.845	901.834
Skat af ordinært resultat	2	(4.809)	8.355
Årets resultat		<u>1.149.036</u>	<u>910.189</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.207.801	1.031.854
Overført resultat		(158.765)	(321.665)
		<u>1.149.036</u>	<u>910.189</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.984.527	4.206.376
Materielle anlægsaktiver	3	<u>3.984.527</u>	<u>4.206.376</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.762.972	6.555.171
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>7.762.972</u>	<u>6.555.171</u>
Anlægsaktiver		<u>11.747.499</u>	<u>10.761.547</u>
Andre tilgodehavender		453.485	481.352
Tilgodehavende selskabsskat		127.249	26.681
Tilgodehavender		<u>580.734</u>	<u>508.033</u>
Omsætningsaktiver		<u>580.734</u>	<u>508.033</u>
Aktiver		<u>12.328.233</u>	<u>11.269.580</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.001.000	1.001.000
Reserve for opskrivninger		1.981.926	1.905.931
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.808.162	5.600.361
Overført overskud eller underskud		1.333	58.936
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		<u>9.892.421</u>	<u>8.666.228</u>
Udskudt skat		560.000	635.000
Hensatte forpligtelser		<u>560.000</u>	<u>635.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		218.280	294.131
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		583.783	582.679
Langfristede gældsforpligtelser		<u>802.063</u>	<u>876.810</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		80.000	80.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		85.606	35.088
Gæld til tilknyttede virksomheder		858.038	963.029
Anden gæld		50.105	13.425
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.073.749</u>	<u>1.091.542</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.875.812</u>	<u>1.968.352</u>
Passiver		<u>12.328.233</u>	<u>11.269.580</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	1.001.000	1.905.931	5.600.361	58.936
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	75.995	0	0
Årets resultat	0	0	1.207.801	(57.603)
Egenkapital ultimo	1.001.000	1.981.926	6.808.162	1.333

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	100.000	8.666.228
Udbetalt ordinært udbytte	(100.000)	(100.000)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	75.995
Årets resultat	100.000	1.250.198
Egenkapital ultimo	100.000	9.892.421

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	20.062	35.560
Renteomkostninger i øvrigt	5.662	11.431
Øvrige finansielle omkostninger	0	2.631
	25.724	49.622
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	3.814	(8.355)
Ændring af udskudt skat	995	0
	4.809	(8.355)
		Grunde og bygninger
		kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.914.245
Kostpris ultimo		4.914.245
Opskrivninger primo		2.540.931
Opskrivninger ultimo		2.540.931
Af- og nedskrivninger primo		(3.248.800)
Årets afskrivninger		(221.849)
Af- og nedskrivninger ultimo		(3.470.649)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		3.984.527

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	954.810	0
Tilgange	0	50.000
Afgange	0	(33.333)
Kostpris ultimo	954.810	16.667
Opskrivninger primo	5.600.361	0
Andel af årets resultat	1.207.801	0
Opskrivninger ultimo	6.808.162	0
Andel af årets resultat	0	(16.667)
Nedskrivninger ultimo	0	(16.667)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.762.972	0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Air Consult ApS	Ebeltoft	Selskab	100,0
PlusIce ApS	Ebeltoft	Selskab	52,0
Vintappen ApS	Ebeltoft	Selskab	100,0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
3 A Leasing ApS	Ebeltoft	Selskab	33,3

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har påtaget sig selvskyldnerkaution for mellemværende mellem Danske Bank og datterselskaber.

Til sikkerhed for Realkredit Danmark A/S er der afgivet pantebrev kr. 735.000 i ejendommen, Vandkærsholmvej 2C og 2D, 8400 Ebeltoft.

Til sikkerhed for Danske Bank A/S er der udstedt ejerpantebreve i alt kr. 675.000 i ejendommen, Vandkærsholmvej 2C og 2D, 8400 Ebeltoft.

Ejendommens bogførte værdi udgør kr. 4.206.377.