

Årsrapport

for

Dahl City ApS

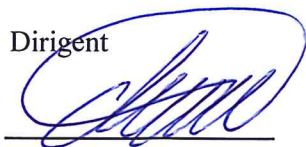
CVR-nr 19 55 79 36

for perioden

1. januar - 31. december 2015

Godkendt på generalforsamlingen, den 17/5 2016

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsens påtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæring.....	2 - 3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	4
Ledelsens beretning.....	5
Årsrapport 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	6 - 8
Resultatopgørelse.....	9
Balance, aktiver.....	10
Balance, passiver.....	11
Noter.....	12-14

Ledelsens påtegning

Selskabets direktion har aflagt årsrapport for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. marts 2016

Direktion



Morten Dahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dahl City ApS

Påtegning på årsregnskab

Vi har revideret årsregnskabet for Dahl City ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet aflægges 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af revisionen.

Revisionen er udført i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder de 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 konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. Revisionen 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 ,samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

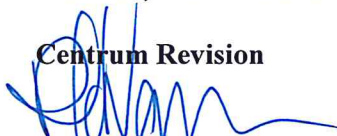
Udtalelse om ledelsesberetning

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 15. marts 2016

Centrum Revision



Kurt Håkonsson
Registeret revisor

Selskabsoplysninger

Identifikation	Dahl City ApS Hvidørevej 83 2930 Klampenborg CVR.nr 19 55 79 36
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Morten Dahl
Revision	Centrum Revision, Farimagsvej 8, 4700 Næstved.

Ledelsens beretning

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er restaurationsdrift og investering.

Forventet udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Driften i 2015 har været i overensstemmelse med det lagte budget og anses for tilfredsstillende.

Driftsresultatet i 2016 forventes at blive positivt.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dahl City ApS 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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 og nedskrivninger.

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 tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktive 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 afdrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Af konkurrencemæssige hensyn er der foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger under henvisning til ÅRL § 32

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, pension, udgifter til social sikring samt øvrige omkostninger, der relaterer sig til det ansatte personale.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til 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 5 – 10 år

Aktiver med en kostpris på under 12t.kr.pr. enhed indregnes 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.

Finansielle anlægsaktiver

Associerede virksomheder måles til indre værdi af disse.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat 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 regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen 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 udlejning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttoresultat	1	735.569	805.365
Personaleomkostninger	2	-380.956	-833.129
Afskrivninger		<u>-34.000</u>	<u>-15.000</u>
		320.613	-42.764
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.266.665	8.073.917
Tab på tilgodehavender tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>-15.514.348</u>
Resultat før finansielle poster		2.587.278	-7.483.195
Finansielle indtægter		150	0
Finansielle udgifter		<u>-362.875</u>	<u>-191.097</u>
Ordinært resultat før skat		2.224.553	-7.674.292
Selskabsskatter	3	<u>-461.990</u>	<u>1.351.000</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>1.762.563</u>	<u>-6.323.292</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		<u>1.762.563</u>	<u>-6.323.292</u>
		<u>1.762.563</u>	<u>-6.323.292</u>

Balance pr. 31. december 2015

<u>AKTIVER</u>			
	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<u>Anlægsaktiver</u>			
<u>Materielle anlægsaktiver</u>			
Driftsmidler og inventar	4	<u>0</u>	<u>34.000</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>34.000</u>
<u>Finansielle anlægsaktiver</u>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>13.772.387</u>	<u>17.405.006</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>13.772.387</u>	<u>17.405.006</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.772.387</u>	<u>17.439.006</u>
<u>Tilgodehavender</u>			
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		3.789.225	0
Andre tilgodehavender		3.326.077	1.300.288
Udskudt skat		<u>4.831.435</u>	<u>5.297.800</u>
Tilgodehavender i alt		<u>11.946.737</u>	<u>6.598.088</u>
Likvide beholdninger		<u>459</u>	<u>1.259</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>11.947.196</u>	<u>6.599.347</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>25.719.583</u></u>	<u><u>24.038.353</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

<u>PASSIVER</u>			
	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<u>Egenkapital</u>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.713.686	2.951.123
Egenkapital ialt	6	4.838.686	3.076.123
<u>Hensatte forpligtelser</u>			
Negativ kapitalandel i tilknyttet virksomhed		7.191.824	7.091.108
Hensatte forpligtelser i alt		7.191.824	7.091.108
<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>			
Bankgæld		5.300.200	3.706.731
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.593	23.291
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.250.924	7.905.534
Anden gæld		2.127.356	2.235.466
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		13.689.073	13.871.022
Gældsforpligtelser i alt		13.689.073	13.871.022
PASSIVER I ALT		25.719.583	24.038.253
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualforpligtigelser	8		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 <u>Bruttoresultat</u>		
Af konkurrencemæssige hensyn ønsker selskabet ikke at oplyse nettoomsætningen jævnfør betingelserne i årsregnskabslovens §32		
2 <u>Personaleudgifter</u>		
Lønninger	361.693	801.297
Pensioner	12.792	14.012
Udgifter til social sikring mv	6.471	17.820
	<u>380.956</u>	<u>833.129</u>
3 <u>Selskabsskatter</u>		
Regulering af udskudt skat	461.990	-1.351.000
	<u>461.990</u>	<u>-1.351.000</u>
4 <u>Materielle anlægsaktiver</u>		
<u>Driftsmidler og inventar</u>		
Samlet anskaffelsessum primo	1.560.276	1.560.276
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Samlet anskaffelsessum i alt	<u>1.560.276</u>	<u>1.560.276</u>
Afskrivninger primo	1.526.276	1.511.276
Årets afskrivninger	34.000	15.000
Samlede afskrivninger ialt	<u>1.560.276</u>	<u>1.526.276</u>
Bogført værdi pr. 31. December 2014	<u>0</u>	<u>34.000</u>

Noter

5 Finansielle anlægsaktiverAnskaffelsessum

Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	7.901.605
Årets tilgang	<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	<u>7.901.605</u>

Værdireguleringer

Samlede reguleringer pr. 1. januar 2015	35.585.657
Årets hævnninger	-17.533.657
Årets resultatandele	<u>-641.207</u>
	<u>17.410.793</u>

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	16.100.213
Årets afgang	0
Årets af- og nedskrivning	<u>-8.689.402</u>
	<u>7.410.811</u>

Bogført værdi pr. 31. December 2015	<u><u>17.901.587</u></u>
-------------------------------------	--------------------------

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Ejerandel

Rosie McGee's K/S	48%
RMG 1993 A/S	100%
Dahl 3 x p ApS	100%
Dahl Park ApS	100%
Mix-Cph ApS	100%
Busstop ApS	100%

Noter

6 <u>Egenkapital</u>	<u>1/1 2015</u>	<u>Forslag til årets resultatdisponering</u>	<u>31/12 2015</u>
Anpartskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	<u>2.951.123</u>	<u>1.762.563</u>	<u>4.713.686</u>
	<u><u>3.076.123</u></u>	<u><u>1.762.563</u></u>	<u><u>4.838.686</u></u>

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er givet virksomhedspant på kr 3 mio i K/S Rosie McGees.

Der er givet løsørepan på kr 8 mio i rettigheder, indretning af lejede lokaler samt inventar og driftsmidler tilhørende K/S Rosie McGee`s. Kapitalandelen i Rosie McGee`s er bogført kr 10,2 mio. kr 10,2 mio. Der er afgivet selvskyldnerkaution på kr. 2,5 mio overfor tilknyttetselskabs gæld til bank. Selskabet har ingen yderligere pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8 **Eventualforpligtigelser**

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti-, eller leasingforpligtelser.