



optimal
revision
rådgivning +

Dalby Holding ApS

Trørødlundvej 3

2950 Vedbæk

CVR-nr. 19946606

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24-10-2016

Begitte Katrine Dalby
Dirigent

Dalby Holding ApS

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Dalby Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-06-2015 - 31-05-2016 for Dalby Holding ApS.

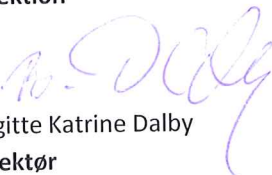
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-05-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-06-2015 - 31-05-2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

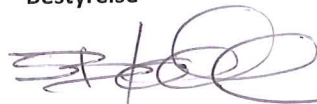
Vedbæk, den 24-10-2016

Direktion



Begitte Katrine Dalby
Direktør

Bestyrelse



Susanne Pia Bødker
Formand



Begitte Katrine Dalby



Morten Dalby



Henrik Dalby

Dalby Holding ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dalby Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dalby Holding ApS for regnskabsåret 01-06-2015 - 31-05-2016, 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 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. 31-05-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-06-2015 - 31-05-2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Taastrup, den 24-10-2016

Optimal Revision

CVR-nr. 19233383



Kim Hald Schütt

Registreret revisor

Dalby Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Dalby Holding ApS Trørødlundvej 3 2950 Vedbæk
CVR-nr.	19946606
Stiftelsesdato	30-01-1997
Regnskabsår	01-06-2015 - 31-05-2016
Bestyrelse	Susanne Pia Bødker, Formand Begitte Katrine Dalby Morten Dalby Henrik Dalby
Direktion	Begitte Katrine Dalby, Direktør
Revisor	Optimal Revision FSR - Danske Revisorer Dorphs Allé 10 2630 Taastrup CVR-nr.: 19233383
Pengeinstitut	Danske Bank Bagsværd Hovedgade 150 2880 Bagsværd

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Dalby Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Merchant Equity Large Cap Europe II K/S indregnes til opgjort værdi i selskabets regnskab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Opskrivningskonto vedrører opskrivning af finansielle anlægsaktiver i datterselskab.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-44.529	-51.668
Personaleomkostninger		-14.484	-19.828
Driftsresultat		<u>-59.013</u>	<u>-71.496</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-66.268	-27.139
Finansielle indtægter		1.670.065	5.845.890
Finansielle omkostninger		-2.886.505	-270.632
Resultat før skat		<u>-1.341.721</u>	<u>5.476.623</u>
Skat af årets resultat		-100.769	-808.840
Årets resultat		<u>-1.442.490</u>	<u>4.667.783</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		-3.442.490	2.667.783
Resultatdisponering		<u>-1.442.490</u>	<u>4.667.783</u>

Dalby Holding ApS

Balance 31. maj 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1, 2	2.822.464	3.733.498
Finansielle anlægsaktiver		2.822.464	3.733.498
Anlægsaktiver		2.822.464	3.733.498
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3	661.207	650.174
Tilgodehavende selskabsskat		99.907	0
Tilgodehavender		761.114	650.174
Andre værdipapirer og kapitalandele		23.931.250	28.362.716
Værdipapirer og kapitalandele		23.931.250	28.362.716
Likvide beholdninger		2.482.771	1.365.597
Omsætningsaktiver		27.175.135	30.378.487
Aktiver		29.997.599	34.111.985

Dalby Holding ApS

Balance 31. maj 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		2.933.160	3.777.926
Overført resultat		21.340.010	24.782.500
Udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital	4	26.398.170	30.685.426
Hensættelser til udskudt skat		245.441	232.738
Hensatte forpligtelser		245.441	232.738
Gæld til banker		2.200.000	2.200.000
Selskabsskat		0	345.084
Anden gæld		1.153.988	648.737
Kortfristede gældsforpligtelser		3.353.988	3.193.821
Gældsforpligtelser		3.353.988	3.193.821
Passiver		29.997.599	34.111.985
Eventualforpligtelser	5		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	6		
Ejerskab	7		
Virksomhedens formål	8		
Nærtstående parter	9		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	125.000	125.000
Kostpris ultimo	125.000	125.000
Samlede værdireguleringer	3.608.498	3.635.637
Årets resultat	-66.268	-27.139
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-844.766	0
Opskrivninger ultimo	2.697.464	3.608.498
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.822.464	3.733.498

2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Ejendomsselskabet af 1.10.2003 ApS	Rudersdal	100,00	2.822.462	-66.268
			2.822.462	-66.268

3. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Mellemregn. Ejd. 1/10/2003	661.207	650.174
	661.207	650.174

Noter

2015/16

2014/15

4. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapi tal	Opskrivningskont o	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	125.000	3.777.926	24.782.500	2.000.000	30.685.426
Udbetalt udbytte fra sidste år				-2.000.000	-2.000.000
Forslag til årets resultatdisponering			-3.442.490	2.000.000	-1.442.490
Opskrivningskonto		-844.766			-844.766
	125.000	2.933.160	21.340.010	2.000.000	26.398.170

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

5. Eventualforpligtelser

Ledelsen har forpligtet sig til yderlige at indskyde EUR. 16.000 i Merchant Equity II, når forpligtelsen bliver kaldt.

6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

7. Ejerskab

Virksomheden ejes 100% af Begitte Dalby.

8. Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er handel med værdipapirer og at eje anparter i datterselskab.

9. Nærtstående parter

Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner med nærtstående parter andet end forretningsmæssige dispositioner.

Nærtstående parter er:

Direktør

Begitte Katrine Dalby

Bestyrelse

Susanne Pia Bødker

Morten Dalby

Henrik Dalby