

Dalu Holding ApS

Skovbakkevænget 17, 5260 Odense

CVR-nr. 20 94 41 88

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2016.

Christian Daluiso
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Dalu Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 6. juni 2016

Direktion

Christian Daluiso

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Dalu Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dalu Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 Etske 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.

Aalborg, den 6. juni 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Hougaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dalu Holding ApS Skovbakkevænget 17 5260 Odense
	CVR-nr.: 20 94 41 88
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Christian Daluiso
Revisor	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelser	Sydbank A/S Pictet, Schweiz
Associeret virksomhed	Firkløveren Ejendomme ApS, Odense

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er besiddelse af kapitalandele i andre virksomheder samt at drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -275 t.kr. mod -168 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 75 t.kr. mod 153 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dalu Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet 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	7 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, indregnes til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttotab	-274.864	-168
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-24.787	-41
Driftsresultat	-299.651	-209
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	344.629	130
Andre finansielle indtægter	543.410	465
Øvrige finansielle omkostninger	-588.584	-226
Resultat før skat	-196	160
Skat af årets resultat	75.644	-7
Årets resultat	75.448	153
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	344.629	130
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000
Disponeret fra overført resultat	-2.269.181	-977
Disponeret i alt	75.448	153

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	183.423	165
Materielle anlægsaktiver i alt	183.423	165
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.950.032	1.505
2 Andre værdipapirer og kapitalandele	684.610	0
Andre tilgodehavender	1.024.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.658.642	2.505
Anlægsaktiver i alt	4.842.065	2.670
Omsætningsaktiver		
Varelager	577.724	413
Varebeholdninger i alt	577.724	413
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	40.000	40
Udskudte skatteaktiver	64.933	0
Andre tilgodehavender	492.372	515
Tilgodehavender i alt	597.305	555
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.462.247	9.777
Værdipapirer i alt	9.462.247	9.777
Likvide beholdninger	5.080.711	8.086
Omsætningsaktiver i alt	15.717.987	18.831
Aktiver i alt	20.560.052	21.501

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	350.000	350
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	475.032	130
5 Overført resultat	17.673.208	19.943
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000
Egenkapital i alt	<u>20.498.240</u>	<u>21.423</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>11</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>11</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	8.905	25
Anden gæld	52.907	42
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>61.812</u>	<u>67</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>61.812</u>	<u>67</u>
Passiver i alt	<u>20.560.052</u>	<u>21.501</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
1. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo 1. januar 2015	1.375.000	0
Tilgang i årets løb	1.100.000	1.375
Kostpris 31. december 2015	2.475.000	1.375
Opskrivning primo 1. januar 2015	130.403	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	344.629	130
Opskrivninger 31. december 2015	475.032	130
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.950.032	1.505
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Firkløveren Ejendomme ApS	Odense	50 %
2. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	0	0
Tilgang i årets løb	684.610	0
Kostpris 31. december 2015	684.610	0
Opskrivninger	0	0
Opskrivninger 31. december 2015	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	684.610	0
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	350.000	350
	350.000	350
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	130.403	0
Resultatandel	344.629	130
	475.032	130

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	19.942.389	20.920
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-2.269.181</u>	<u>-977</u>
	<u>17.673.208</u>	<u>19.943</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	1.000.000	500
Udloddet udbytte	-1.000.000	-500
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>1.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>1.000</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution over for Firkløveren Ejendomme ApS' Engagement med kreditforening for i alt tkr. 19.848.