

*Lars Dahl-Jensen Holding ApS
Hasserisvej 126
9000 Aalborg*

CVR-nr: 21 45 31 02

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 - 30. juni 2016*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17/11 2016


Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Lars Dahl-Jensen Holding ApS Hasserisvej 126 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 21 45 31 02 Stiftet: 15. januar 1999 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Lars Dahl-Jensen
Pengeinstitut	Nordea Aalborg Prinsensgade 15 9000 Aalborg
Revisor	Reg. Revisionsaktieselskab Lars Olsen A/S Lundvej 20 8800 Viborg
Ejerforhold	Lars Dahl-Jensen, Sønder Tranders Bygade 7, 9260 Gistrup

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Lars Dahl-Jensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 17/11 2016

Direktion



Lars Dahl-Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Lars Dahl-Jensen Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lars Dahl-Jensen Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i regnskabsåret i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet via udlodning på statustidspunktet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

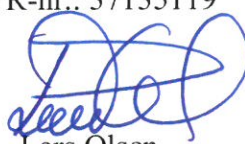
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 17/11 2016

REVISIONSFIRMAET LARS OLSEN A/S

Registreret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 37135119



Lars Olsen

Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i virke som holdingselskab.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets indtjening i 2015/16 har levet op til forventningerne og resultatet betragtes som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Lars Dahl-Jensen Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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, 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 godtgørelser under aconto skatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (kunst)	10 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed, samt aktiver med en levetid på under 3 år indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger, til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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 aconto skatter.

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 nettorealisationseværdi.

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, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
Indtægter af kapitalandele	8.932.583	3.973.013
Andre driftsindtægter.....	0	600.000
Andre eksterne omkostninger	-308.205	-541.903
1 Personaleomkostninger.....	-678.426	-583.701
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-84.500	-84.500
DRIFTSRESULTAT	7.861.452	3.362.909
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	31.598
Andre finansielle indtægter	317.975	310.346
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-86.815	0
Andre finansielle omkostninger.....	-325.395	-262.712
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	7.767.217	3.442.141
3 Skat af årets resultat.....	209.706	80.710
ÅRETS RESULTAT	7.976.923	3.522.851
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret.....	3.807.980	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode...	8.932.583	3.998.013
Overført resultat.....	-4.763.640	-575.162
DISPONERET I ALT	7.976.923	3.522.851

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	676.000	760.500
Materielle anlægsaktiver	676.000	760.500
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	31.597.410	22.664.829
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	25.000	0
Andre tilgodehavender	9.742.597	9.424.622
Finansielle anlægsaktiver	41.365.007	32.089.451
ANLÆGSAKTIVER	42.041.007	32.849.951
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.504.501	575.400
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.500.000	2.500.000
Andre tilgodehavender	134.845	256.000
Udskudt skatteaktiv	37.180	19.858
Tilgodehavender	5.176.526	3.351.258
OMSÆTNINGSAKTIVER	5.176.526	3.351.258
AKTIVER	47.217.533	36.201.209

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	29.910.067	20.977.484
Overført resultat.....	3.108.253	7.871.894
7 EGENKAPITAL.....	33.143.320	28.974.378
Kreditinstitutter.....	552.473	181.274
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.932.984	1.616.003
Selskabsskat.....	405.808	333.178
Anden gæld.....	3.182.948	4.869.877
Udbytte for regnskabsåret.....	0	100.000
8 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	126.499
Kortfristede gældsforpligtelser	14.074.213	7.226.831
GÆLDSFORPLIGTELSE	14.074.213	7.226.831
PASSIVER	47.217.533	36.201.209
9 Eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015/16	2014/15
1 Personalemkostninger		
Lønninger.....	642.841	535.594
Pensioner	31.200	42.978
Andre omkostninger til social sikring	4.385	5.129
Personalemkostninger i alt	678.426	583.701
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	84.500	84.500
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	84.500	84.500
3 Skat af årets resultat		
Beregnet koncernintern skat	-213.600	-75.400
Regulering af udskudt skat	-17.322	-19.858
Regulering af tidligere års skat	21.216	14.548
Skat af årets resultat i alt	-209.706	-80.710
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
4 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo		845.000
Kostpris 30. juni 2016		845.000
Af-/nedskrivninger, primo		-84.500
Årets af-/nedskrivninger		-84.500
Af-/nedskrivninger 30. juni 2016		-169.000
Materielle anlægsaktiver i alt		676.000

NOTER

	2016	2015
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	1.687.345	1.687.345
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.687.345</u>	<u>1.687.345</u>
Op- og nedskrivninger primo	20.977.484	16.979.471
Kapitalregulering i perioden	<u>8.932.581</u>	<u>3.998.013</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	<u>29.910.065</u>	<u>20.977.484</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>31.597.410</u>	<u>22.664.829</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Dandial Networks A/S, Aalborg, Egenkapital kr. 33.830.813, resultat kr. 2.218.003, ejerandel 52,5%

Dahl-Jensen Ejendomme A/S, Aalborg, Egenkapital kr. 26.608.148, resultat kr. 14.938.717 ejerandel 52%

6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	25.000	25.000
Tilgang i årets løb	25.000	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>50.000</u>	<u>25.000</u>
Op- og nedskrivninger primo	-25.000	0
Årets resultatandele	<u>0</u>	<u>-25.000</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	<u>-25.000</u>	<u>-25.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>25.000</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

KDHJ ApS, Aalborg, virksomhedskapital kr. 50.000, ejerandel 50%

Skagen Invest ApS, Aalborg, virksomhedskapital kr. 50.000, ejerandel 50%

NOTER

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
7 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.977.484	8.932.583	29.910.067
Overført resultat.....	7.871.893	-4.763.640	3.108.253
Egenkapital i alt	28.974.377	4.168.943	33.143.320

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000.
Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	2016	2015
8 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		
Gæld til Lars Dahl-Jensen	0	126.499
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse i alt.....	0	126.499

Der har i regnskabs året været ulovligt udlån til selskabets aktionær. Lånet er forrentet med en rente på 10,20 %. Lånet er indfriet via udbytte på statutidspunktet.

9 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet samlet selvskyldnerkaution kr. 8.500.000 overfor datterselskaberne Dandial Networks A/S, Dahl-Jensen Ejendomme A/S og DJE Hasserisvej 102 ApS.

Der er indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 10 måneder. Den samlede forpligtelse udgør pr. 30/6 2016 kr. 118.070.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af sambeskatningsindkomsten.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerheder uden for selskabets regi.