
DHC Holding ApS

Roskildevej 11, Jørlunde, 3550 Slangerup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 25 66 56 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /7 2016

Jens Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 6

Balance 31. januar 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 for DHC Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jørlunde, den 7. juli 2016

Direktion

Jens Poul Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DHC Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DHC Holding ApS for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. januar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Skjern, den 7. juli 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Alex Nyholm

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DHC Holding ApS
Roskildevej 11, Jørlunde
3550 Slangerup

CVR-nr.: 25 66 56 00
Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemstedskommune: Frederikssund

Direktion

Jens Poul Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel, finansiering og investering, herunder besiddelse af aktier og anpartar i dattervirksomhed samt associerede virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 328.222, og selskabets balance pr. 31. januar 2016 udviser en egenkapital på DKK 10.082.901.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Bruttotab		-118.726	-110.735	-154.762
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-52.250	-52.250	-52.250
Resultat før finansielle poster		-170.976	-162.985	-207.012
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	557.298	886.929	777.456
Finansielle indtægter	2	0	0	5.346
Finansielle omkostninger	3	-126.198	-131.556	-138.984
Resultat før skat		260.124	592.388	436.806
Skat af årets resultat	4	68.098	69.812	58.504
Årets resultat		328.222	662.200	495.310

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		50.600	49.900	49.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		807.823	886.929	777.456
Overført resultat		-530.201	-274.629	-331.346
		328.222	662.200	495.310

Balance 31. januar

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		3.216.556	2.836.806	2.880.420
Materielle anlægsaktiver	5	3.216.556	2.836.806	2.880.420
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	10.224.420	9.667.122	8.780.193
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	120	120	120
Finansielle anlægsaktiver		10.224.540	9.667.242	8.780.313
Anlægsaktiver		13.441.096	12.504.048	11.660.733
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		170.492	68.279	64.473
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		11.563	7.656	3.750
Udskudt skatteaktiv	9	209.000	197.000	186.000
Tilgodehavender		391.055	272.935	254.223
Likvide beholdninger		66	663	50
Omsætningsaktiver		391.121	273.598	254.273
Aktiver		13.832.217	12.777.646	11.915.006

Balance 31. januar

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.932.928	5.125.105	4.238.176
Overført resultat		3.974.373	4.504.574	4.779.203
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.600	49.900	49.200
Egenkapital	8	10.082.901	9.804.579	9.191.579
Gæld til realkreditinstitutter		398.538	437.594	477.126
Langfristede gældsforpligtelser		398.538	437.594	477.126
Gæld til realkreditinstitutter		38.000	38.000	36.000
Kreditinstitutter		499.354	597.764	700.476
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.161.610	1.489.121	1.236.044
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		489.906	154.041	2.150
Selskabsskat		37.610	129.870	40.784
Anden gæld		124.298	126.677	230.847
Kortfristede gældsforpligtelser		3.350.778	2.535.473	2.246.301
Gældsforpligtelser		3.749.316	2.973.067	2.723.427
Passiver		13.832.217	12.777.646	11.915.006
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10			
Ejerforhold	11			

Noter til årsregnskabet

1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	563.694	896.301	789.113
Andel af underskud i dattervirksomheder	-6.396	-9.372	-11.657
	<u>557.298</u>	<u>886.929</u>	<u>777.456</u>

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.845
Andre finansielle indtægter	0	0	501
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.346</u>

3 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	42.336	42.984	32.983
Andre finansielle omkostninger	83.862	88.572	106.001
	<u>126.198</u>	<u>131.556</u>	<u>138.984</u>

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-56.098	-58.812	-70.704
Årets udskudte skat	-12.000	-11.000	12.200
	<u>-68.098</u>	<u>-69.812</u>	<u>-58.504</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK
Kostpris 1. februar	2.965.306
Tilgang i årets løb	432.000
Kostpris 31. januar	<u>3.397.306</u>
Ned- og afskrivninger 1. februar	128.500
Årets afskrivninger	52.250
Ned- og afskrivninger 31. januar	<u>180.750</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>3.216.556</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 2.090.000.

	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder			
Kostpris 1. februar	<u>4.542.017</u>	<u>4.542.017</u>	<u>4.542.017</u>
Kostpris 31. januar	<u>4.542.017</u>	<u>4.542.017</u>	<u>4.542.017</u>
Værdireguleringer 1. februar	5.125.105	4.238.176	3.460.720
Årets resultat	<u>557.298</u>	<u>886.929</u>	<u>777.456</u>
Værdireguleringer 31. januar	<u>5.682.403</u>	<u>5.125.105</u>	<u>4.238.176</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>10.224.420</u>	<u>9.667.122</u>	<u>8.780.193</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. januar	<u>649.289</u>	<u>649.289</u>	<u>649.289</u>

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jørlunde Maskinfor-					
retning A/S	Slangerup	500.000	100%	8.632.063	252.289
A-Line ApS	Slangerup	80.000	100%	171.993	-6.396
Jørlunde Byg ApS	Slangerup	80.000	100%	771.075	311.405
				<u>9.575.131</u>	<u>557.298</u>

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Kostpris 1. februar	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>
Kostpris 31. januar	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>
Værdireguleringer 1. februar	<u>-65.922</u>	<u>-65.922</u>	<u>-65.922</u>
Værdireguleringer 31. januar	<u>-65.922</u>	<u>-65.922</u>	<u>-65.922</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>3.542</u>	<u>3.542</u>	<u>3.542</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>120</u>	<u>120</u>	<u>120</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Fjordhusene ApS	Frederikssund	125.000	50%	-3.266.827	-7.813

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. februar	125.000	5.125.105	4.504.574	49.900	9.804.579
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-49.900	-49.900
Årets resultat	0	807.823	-530.201	50.600	328.222
Egenkapital 31. januar	125.000	5.932.928	3.974.373	50.600	10.082.901

9 Hensættelse til udskudt skat

	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Materielle anlægsaktiver	-209.000	-197.000	-186.000
Overført til udskudt skatteaktiv	209.000	197.000	186.000
	0	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	209.000	197.000	186.000
Regnskabsmæssig værdi	209.000	197.000	186.000

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.216.556	3.904.650	0
---	-----------	-----------	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebrev på i alt TDKK 255, der giver pant i grunde og bygninger, med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 1.467.	0	1.467	1.491
--	---	-------	-------

Noter til årsregnskabet

	2016	2015	2014
	DKK	DKK	DKK

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Der er stillet selvskyldnerkaution overfor datterselskabet Jørlunde Maskinforretning A/S

11 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jens Poul Jensen, Roskildevej 11, Jørlunde, 3550 Slangerup.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, gage personale samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	50 år
------------------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posterne ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.