

DLT Holding ApS
Lundborgvej 23 - 25
8800 Viborg
CVR-nr. 26698936

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.06.2018

Dirigent

Navn: Martin Allan Laursen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DLT Holding ApS
Lundborgvej 23 - 25
8800 Viborg

CVR-nr.: 26698936
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 86601505
Telefax: 86611616

Direktion

Martin Allan Laursen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldboden 3, 1. C.
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for DLT Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 08.06.2018

Direktion

Martin Allan Laursen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DLT Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DLT Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 08.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Kenneth Biirsdahl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32123

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anparter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har valgt at ændre regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af kapitalandele i associerede virksomheder, således at disse nu måles til kostpris fratrukket nedskrivninger. Kapitalandelene i associerede virksomheder har hidtil været målt til indre værdis metode (equity-metoden). Ledelsens mener at regnskabspraksis nu følger selskabets formål med ejerskab af associerede virksomheder. Ledelsen anser det derfor for mere retvisende at måle kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(457.438)	(73.546)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.402.911	6.393.357
Andre finansielle indtægter		17.885	46.763
Nedskrivning af finansielle aktiver		(19.358)	(10.500)
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(271.090)</u>	<u>(171.214)</u>
Resultat før skat		6.672.910	6.184.860
Skat af årets resultat	2	<u>144.487</u>	<u>31.368</u>
Årets resultat		<u>6.817.397</u>	<u>6.216.228</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(2.097.089)	1.393.357
Overført resultat		<u>3.914.486</u>	<u>(177.129)</u>
		<u>6.817.397</u>	<u>6.216.228</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		1.309.387	1.301.057
Materielle anlægsaktiver	3	1.309.387	1.301.057
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.873.640	21.470.729
Kapitalandele i associerede virksomheder		263.666	183.666
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.500.000	0
Finansielle anlægsaktiver	4	25.637.306	21.654.395
Anlægsaktiver		26.946.693	22.955.452
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		168.577	50.737
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		774.004	940.580
Andre tilgodehavender		0	282.883
Tilgodehavende selskabsskat		0	604.214
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.215.861	0
Tilgodehavender		3.158.442	1.878.414
Likvide beholdninger		49.545	657
Omsætningsaktiver		3.207.987	1.879.071
Aktiver		30.154.680	24.834.523

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.253.691	13.350.780
Overført overskud eller underskud		6.821.585	2.907.099
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital		23.200.276	21.382.879
Gæld til realkreditinstitutter		1.000.975	1.000.975
Langfristede gældsforpligtelser	5	1.000.975	1.000.975
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.498.113	2.426.170
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.951.340	16.999
Skyldig selskabsskat		1.429.426	0
Anden gæld		67.050	0
Kortfristede gældsforpligtelser		5.953.429	2.450.669
Gældsforpligtelser		6.954.404	3.451.644
Passiver		30.154.680	24.834.523
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	13.350.780	2.907.099	5.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)
Årets resultat	0	(2.097.089)	3.914.486	5.000.000
Egenkapital ultimo	125.000	11.253.691	6.821.585	5.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				21.382.879
Udbetalt ordinært udbytte				(5.000.000)
Årets resultat				6.817.397
Egenkapital ultimo				23.200.276

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	138.576	97.398
Renteomkostninger i øvrigt	78.689	53.293
Øvrige finansielle omkostninger	53.825	20.523
	271.090	171.214
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(144.435)	(34.214)
Regulering vedrørende tidligere år	(52)	2.846
	(144.487)	(31.368)
		Grunde og bygninger
		kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.301.057
Tilgange		8.330
Kostpris ultimo		1.309.387
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.309.387

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdis- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.119.949	203.666	220.500	0
Tilgange	0	80.000	11.025	1.508.333
Kostpris ultimo	3.119.949	283.666	231.525	1.508.333
Opskrivninger primo	18.350.780	0	0	0
Andel af årets resultat	7.402.911	0	0	0
Udbytte	(5.000.000)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	20.753.691	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	(20.000)	(220.500)	0
Årets nedskrivninger	0	0	(11.025)	(8.333)
Nedskrivninger ultimo	0	(20.000)	(231.525)	(8.333)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.873.640	263.666	0	1.500.000
				Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				1.000.975
Gæld til realkreditinstitutter				1.000.975

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for DLT Holding ApS' mellemværende med Handelsbanken og DLT Group A/S' mellemværende med Handelsbanken er der stillet pant i aktier i dattervirksomheden DLT Group A/S nom. 500 t.kr.

Den bogførte værdi af de pantsatte aktier i DLT Group A/S udgør i året 22.461 t.kr. mod 20.191 t.kr. sidste år.

DLT Holding ApS har stillet kaution for Gydevang ApS' mellemværende med Handelsbanken. Bankgælden i Gydevang ApS udgør 1.134 t.kr. pr. 31.12.2017 mod 400 t.kr. sidste år.

DLT Holding ApS har stillet kaution for Viborg Ejendomme ApS' mellemværende med Handelsbanken. Bankgælden i Viborg Ejendomme ApS udgør 13.793 t.kr. pr. 31.12.2017 mod 5.753 t.kr. sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med undtagelse af forholdet omtalt i afsnittet "Ændringer i anvendt regnskabspraksis".

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabets ledelse har valgt at ændre regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af kapitalandele i associerede virksomheder, således at disse nu måles til kostpris fratrukket nedskrivninger. Kapitalandele i associerede virksomheder har hidtil været målt til indre værdis metode (equity-metoden). Ledelsen mener at regnskabspraksis nu følger selskabets formål med ejerskab af associerede virksomheder. Ledelsen anser det derfor for mere retvisende at måle kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris.

Værdien af kapitalandelene i associerede virksomheder er ved ændringen af praksis opgjort til oprindelig kostpris fratrukket nedskrivninger. Sammenligningstallene er ændret, så de afspejler den ændrede praksis. Ændringen har haft nedenstående påvirkning på årets resultat, balancen og egenkapitalen. Ændringen i praksis har ikke haft skatteeffekt.

	Resultat	Aktiver	Egen-
	t.kr.	t.kr.	kapital
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Før praksisændring 2016	6.705	26.268	22.817
Kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris	(489)	(1.414)	(1.434)
Efter praksisændring 2016	6.216	24.854	21.383
Før praksisændring 2017	7.637	32.408	25.433
Kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris	(820)	(2.253)	(2.233)
Efter praksisændring 2017	6.817	30.155	23.200

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på udlejningsejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-
sige værdi.

Forventede restværdier revurderes årligt.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-meto-
den). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regn-
skabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponerin-
gen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den
regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvending-
sværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af
nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer der måles til kostpris.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat
af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det fore-
slåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der
svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles

Anvendt regnskabspraksis

prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.