

Hvilesminde Holding Anpartsselskab

Lægårdsvej 9, 8520 Lystrup

CVR-nr. 27 34 73 12

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. oktober 2016.

Allan Winther-Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Hvilesminde Holding Anpartsselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 13. oktober 2016

Direktion

Hans Hilmar Dall

Bestyrelse

Hans Hilmar Dall

Allan Winther-Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Hvilesminde Holding Anpartsselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hvilesminde Holding Anpartsselskab for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerheden ved værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med en værdi på t.kr. 6.318.

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.

Aarhus, den 13. oktober 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hvilesminde Holding Anpartsselskab Lægårdsvej 9 8520 Lystrup
	CVR-nr.: 27 34 73 12 Hjemsted: Lystrup Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Hans Hilmar Dall Allan Winther-Rasmussen
Direktion	Hans Hilmar Dall
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dusager 16 8200 Aarhus N
Tilknyttede virksomheder	Dalmatic Lystrup A/S, Aarhus Dallfix ApS, Aarhus TNV-Electronic A/S, Aarhus Dall Production ApS, Aarhus Dallmedica ApS, Aarhus Dall Spine ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab for de tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed om værdien af tilgodehavender hos en række af selskabets tilknyttede virksomheder. Det drejer sig om tilgodehavender hos følgende selskaber: Dall Production ApS, Dallmedica ApS og Dall Spine ApS. Det samlede tilgodehavende er opgjort og indregnet til tkr. 6.318. Der er givet tilsagn til de 3 selskaber om tålmodighed med hensyn til afdrag på tilgodehavenderne ind til de har likviditet hertil.

Usikkerheden knytter sig til, at der i de fire selskaber er aktiverede udviklingsomkostninger hvortil der er en behæftet usikkerhed omkring disse aktivers måling, og som en følge heraf en omtalt usikkerhed om going concern. Der henvises til de respektive selskabers årsrapporter for en uddybning af de omtalte usikkerheder.

Såfremt det måtte vise sig senere, at de underliggende selskaber ikke kan betale helt eller delvist, vil det medføre et tab for Hvilesminde Holding.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 34 t.kr. mod -22 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -145 t.kr. mod -173 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Der er forventning om forbedret indtjening i datterselskaberne i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvilesminde Holding Anpartsselskab 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hvilesminde Holding Anpartsselskab som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Andre hensatte forpligtelser

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

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	33.500	-22.151
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-92.168	124.110
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	774.782	714.175
Andre finansielle indtægter	1	2
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-882.556</u>	<u>-1.010.518</u>
Resultat før skat	-166.441	-194.382
3 Skat af årets resultat	<u>21.514</u>	<u>20.992</u>
Årets resultat	<u>-144.927</u>	<u>-173.390</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-144.927</u>	<u>-173.390</u>
Disponeret i alt	<u>-144.927</u>	<u>-173.390</u>

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.217.619	5.604.569
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.217.619	5.604.569
Anlægsaktiver i alt	6.217.619	5.604.569
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.318.378	6.031.848
Tilgodehavende selskabsskat	0	115.712
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	104.234
Tilgodehavender i alt	6.318.378	6.251.794
Likvide beholdninger	121	463
Omsætningsaktiver i alt	6.318.499	6.252.257
Aktiver i alt	12.536.118	11.856.826

Balance 30. april

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.125.000	1.125.000
6 Overført resultat	-361.438	-216.511
Egenkapital i alt	763.562	908.489
 Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	6.200	16.824
Hensatte forpligtelser i alt	6.200	16.824
 Gældsforpligtelser		
Anden gæld	0	302.084
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	302.084
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.500	78.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.339.488	8.827.383
Anden gæld	1.409.368	1.723.296
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.766.356	10.629.429
Gældsforpligtelser i alt	11.766.356	10.931.513
 Passiver i alt	 12.536.118	 11.856.826

7 Eventualposter

Noter

2016

2015

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed om værdien af tilgodehavender hos en række af selskabets tilknyttede virksomheder. Det drejer sig om tilgodehavender hos følgende selskaber: Dall Production ApS, Dallmedica ApS og Dall Spine ApS. Det samlede tilgodehavende er opgjort og indregnet til tkr. 6.318. Der er givet tilsagn til de 3 selskaber om tålmodighed med hensyn til afdrag på tilgodehavenderne ind til de har likviditet hertil.

Usikkerheden knytter sig til, at der i de fire selskaber er aktiverede udviklingsomkostninger hvortil der er en behæftet usikkerhed omkring disse aktivers måling, og som en følge heraf en omtalt usikkerhed om going concern. Der henvises til de respektive selskabers årsrapporter for en uddybning af de omtalte usikkerheder.

Såfremt det måtte vise sig senere, at de underliggende selskaber ikke kan betale helt eller delvist, vil det medføre et tab for Hvilesminde Holding.

2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	741.789	687.721
Andre finansielle omkostninger	140.767	322.797
	<u>882.556</u>	<u>1.010.518</u>

3. Skat af årets resultat

Regulering af tidligere års skat	-21.514	-20.992
	<u>-21.514</u>	<u>-20.992</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	7.185.659	7.185.659
Kostpris 30. april 2016	<u>7.185.659</u>	<u>7.185.659</u>
Opskrivninger 1. maj 2015	-2.947.981	-2.572.091
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-92.168	124.110
Udbytte	-500.000	-500.000
Opskrivninger 30. april 2016	<u>-3.540.149</u>	<u>-2.947.981</u>
Afskrivninger på goodwill 1. maj 2015	-1.500.000	-1.500.000
Afskrivninger på goodwill 30. april 2016	<u>-1.500.000</u>	<u>-1.500.000</u>
Modregnet i tilgodehavender	4.065.909	2.850.067
Overført til hensatte forpligtelser	6.200	16.824
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>4.072.109</u>	<u>2.866.891</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>6.217.619</u>	<u>5.604.569</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dalmatic Lystrup A/S	Aarhus	100 %
Dallfix ApS	Aarhus	100 %
TNV-Electronic A/S	Aarhus	100 %
Dall Production ApS	Aarhus	100 %
Dallmedica ApS	Aarhus	100 %
Dall Spine ApS	Aarhus	100 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	1.125.000	1.125.000
	<u>1.125.000</u>	<u>1.125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	-216.511	-43.121
Årets overførte overskud eller underskud	-144.927	-173.390
	<u>-361.438</u>	<u>-216.511</u>

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. april 2016 i alt 13.454 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.