

## **Poul Dam Holding ApS**

**c/o Poul Jørgen Dam**

**Christiansgave 12**

**2960 Rungsted Kyst**

CVR-nr. 27 56 98 70

### **Årsrapport 2015/16**

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 26/9 2016

---

Poul Jørgen Dam  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	8
Balance pr. 30. april	9
Noter til årsregnskabet	11

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Poul Dam Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 26. september 2016

**Direktion**

Poul Jørgen Dam

**Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab*****Til kapitalejeren i Poul Dam Holding ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for Poul Dam Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

København, den 26. september 2016

**Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab

Jan Truedsson  
statsautoriseret revisor

Ernst Hansen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger****Selskabet**

Poul Dam Holding ApS  
c/o Poul Jørgen Dam  
Christiansgave 12  
2960 Rungsted Kyst

Telefon: 20815600  
CVR-nr.: 27 56 98 70  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april  
Stiftet: 30. januar 2004  
Hjemsted: Hørsholm

**Direktion**

Poul Jørgen Dam

**Revisor**

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Ellebjergvej 52, 2.  
2450 København SV

**Ledelsesberetning****Hovedaktivitet**

Selskabets formål er drift af konsulentvirksomhed samt investering- og formuepleje.

**Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 2.597.147, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på kr. 14.315.086.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

**Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Poul Dam Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttoresultat**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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. De materielle aktiver i selskabet består af malerier, som der ikke afskrives på.

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### **Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### **Udbytte**

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

#### **Skyldig skat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.



## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-19.059</u>	<u>-19.425</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-19.059</b>	<b>-19.425</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.622.904	738.260
Finansielle indtægter	1	465.422	378.799
Finansielle omkostninger	2	<u>-472.120</u>	<u>-261</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.597.147</b>	<b>1.097.373</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>-32.799</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.597.147</u></b>	<b><u>1.064.574</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		550.000	123.390
Ekstraordinært udbytte		600.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.282.106	-940.346
Overført resultat		<u>2.729.253</u>	<u>1.881.530</u>
		<b><u>2.597.147</u></b>	<b><u>1.064.574</u></b>

## Balance pr. 30. april

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>138.200</u>	<u>120.000</u>
		<u>138.200</u>	<u>120.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>2.142.673</u>	<u>5.332.475</u>
		<u>2.142.673</u>	<u>5.332.475</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>2.280.873</b></u>	<u><b>5.452.475</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Andre tilgodehavender		3.718.246	3.983.783
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	<u>0</u>	<u>28.409</u>
		<u>3.718.246</u>	<u>4.012.192</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer	7	<u>4.955.300</u>	<u>2.220.001</u>
		<u>4.955.300</u>	<u>2.220.001</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>3.557.600</u>	<u>780.647</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>12.231.146</b></u>	<u><b>7.012.840</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>14.512.019</b></u>	<u><b>12.465.315</b></u>

## Balance pr. 30. april

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Selskabskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.080.173	3.362.279
Overført resultat		11.434.913	8.705.661
Foreslået udbytte for regnskabsåret		550.000	123.390
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>14.315.086</b>	<b>12.441.330</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		133.423	0
Selskabsskat		1.822	5.939
Anden gæld		61.688	18.046
		196.933	23.985
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>196.933</b>	<b>23.985</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>14.512.019</b>	<b>12.465.315</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>465.422</u>	<u>378.799</u>
	<b><u>465.422</u></b>	<b><u>378.799</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>472.120</u>	<u>261</u>
	<b><u>472.120</u></b>	<b><u>261</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	29.939
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>2.860</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>32.799</u></b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, drifts-	I alt
	materiel og inventar	
Kostpris 1. maj	<u>138.200</u>	<u>138.200</u>
Kostpris 30. april	<u>138.200</u>	<u>138.200</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b><u>138.200</u></b>	<b><u>138.200</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj	250.000	250.000
Afgang i årets løb	<u>-187.500</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april	<u>62.500</u>	<u>250.000</u>
Værdireguleringer 1. maj	5.082.475	5.910.882
Årets afgang	-2.190.135	0
Årets resultat	964.219	738.260
Udbytte til moderselskabet	-1.262.864	-1.566.667
Regulering primo	<u>-513.522</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>2.080.173</u>	<u>5.082.475</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>2.142.673</u></b>	<b><u>5.332.475</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
dsj malergruppe a/s	Gladsaxe	17%	12.861.190	5.787.632

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>28.409</u>

## Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

## Direktion

Udestående gæld	0	28.409
Rentefod (%)	0,00%	10,20%

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>7 Værdipapirer</b>		
Aktiebaserede investeringsforeninger	3.239.720	1.005.282
Obligationsbaserede investeringsforeninger	<u>1.715.580</u>	<u>1.214.719</u>
	<b><u>4.955.300</u></b>	<b><u>2.220.001</u></b>

**8 Egenkapital**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin- ært udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj	250.000	2.080.173	8.705.660	123.390	0	11.159.223
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-123.390	0	-123.390
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.729.253</u>	<u>550.000</u>	<u>600.000</u>	<u>3.879.253</u>
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>2.080.173</u></b>	<b><u>11.434.913</u></b>	<b><u>550.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>14.315.086</u></b>