

*Mads Dahl Holding ApS
Gugvej 89
9210 Aalborg SØ*

CVR-nummer: 28299095

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015*

(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18/4 2016

Mads Dahl

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse	9
Balance.....	10
Noter.....	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Mads Dahl Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SØ, den 1/4 2016

Direktion

Mads Dahl

Revision af årsregnskab

Selskabets ledelse erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

Aalborg SØ, den / 2016

Dirigent

Til den daglige ledelse i Mads Dahl Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Mads Dahl Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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, De 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.

Aalborg SØ, den 14/4 2016

Revisionsfirmaet Erik Sondrup Andersen Registreret Revisionsanpartsselskab

Registreret revisionsanpartsselskab

**Erik Sondrup Andersen
registreret revisor FSR**

Revisionsfirmaet Erik Sondrup Andersen
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 12995636

Erik Sondrup Andersen

GENERELT

Årsregnskabet for Mads Dahl Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens

væsentligste aktivitet.

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

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.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatte i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

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.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

Egenkapital

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 acontoskatter.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
2 Indtægter af kapitalandele	1.261.546	814.823
Andre eksterne omkostninger.....	5.000-	5.755-
DRIFTSRESULTAT	1.256.546	809.068
Andre finansielle indtægter	6.900	77.380
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	273.805-
Andre finansielle omkostninger	5.380-	39.649-
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.258.066	572.994
3 Skat af årets resultat	184.585-	204.236-
ÅRETS RESULTAT	1.073.481	368.758
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	1.073.481	368.758
DISPONERET I ALT	1.073.481	368.758

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

	2015	2014
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-	0
Materielle anlægsaktiver	1-	0
ANLÆGSAKTIVER	1-	0
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.045.616	4.870.017
Selskabsskat	20.277	6.355
Udskudt skatteaktiv	21.000	21.110
Tilgodehavender	5.086.893	4.897.482
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	7.978.612	6.793.393
Andre værdipapirer og kapitalandele	185.544	190.595
Værdipapirer og kapitalandele	8.164.156	6.983.988
Likvide beholdninger	13.185	1.137
OMSÆTNINGSAKTIVER	13.264.234	11.882.607
AKTIVER	13.264.233	11.882.607

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	7.230.194	5.935.112
Overført resultat	4.671.089	4.354.950
6 EGENKAPITAL	12.026.283	10.415.062
7 Gæld til tilknyttede virksomheder.....	1.232.264	1.461.860
Anden gæld	1	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	5.685	5.685
Kortfristede gældsforpligtelser	1.237.950	1.467.545
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.237.950	1.467.545
PASSIVER	13.264.233	11.882.607
8 Eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Ejerforhold		

NOTER

	2015	2014
1 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at agere moderselskab for 2 datterselskaber, samt formuepleje.		
2 Indtægter af kapitalandele		
Udbytter, dattervirksomheder.....	504.204	752.605
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	757.342	62.218
Indtægter af kapitalandele i alt.....	1.261.546	814.823
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	183.723	203.645
Nedskrivning skatteaktiv	862	591
Skat af årets resultat i alt.....	184.585	204.236
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende udbytte, datterselskaber	504.204	752.605
Mellemregning Dahls Bolig ApS	4.541.412	4.117.412
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt.....	5.045.616	4.870.017
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anparter i Gardinmontøren Aalborg ApS (100 %)	500.000	450.000
Good-will datterselskaber.....	356.056	0
Anparter i Dahls Bolig ApS (100 %	7.122.556	6.343.393
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	7.978.612	6.793.393

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponer- ing	Ultimo
6 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.935.112	1.295.082	7.230.194
Overført resultat	4.354.950	316.139	4.671.089
	<u>10.415.062</u>	<u>1.611.221</u>	<u>12.026.283</u>
		2015	2014
7 Gæld til tilknyttede virksomheder			
Skyldig til Gardinmontøren ApS.....		605.438	972.640
Mellemregning datterselskaber, selskabsskat.....		626.826	489.220
		<u>1.232.264</u>	<u>1.461.860</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt			
8 Eventualposter mv.			
Der er ingen eventualforpligtelser.			
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Der er ingen pantsætninger m.v.			
10 Ejerforhold			
Selskabet ejes 100% af			
Mads Dahl			
Torvet 2			
9370 Hals			