

*Mads Dahl Holding ApS
Gugvej 89
9210 Aalborg SØ*

CVR-nr: 28 29 90 95

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016*

(12. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23/5 2017

Mads Dahl

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

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

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SØ, den 1/5 2017

Direktion

Mads Dahl

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

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 2016 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 Etiske 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 16/5 2017

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 2016 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 finansiell 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.

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 kildeskatter 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. Dagsværdien af unoterede aktier/anpartar er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

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 nettorealisationseværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 2016

	2016	2015
2 Indtægter af kapitalandele	403.346	1.261.546
Andre eksterne omkostninger.....	6.000-	5.000-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	1	0
DRIFTSRESULTAT	397.347	1.256.546
Andre finansielle indtægter	80.702	6.900
Andre finansielle omkostninger	39-	5.380-
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	478.010	1.258.066
3 Skat af årets resultat	80.414-	184.585-
ÅRETS RESULTAT	397.596	1.073.481
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	397.596	1.073.481
DISPONERET I ALT	397.596	1.073.481

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

	2016	2015
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-	1-
Materielle anlægsaktiver	1-	1-
ANLÆGSAKTIVER	1-	1-
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.017.038	5.045.616
Selskabsskat	147.478	20.277
Udskudt skatteaktiv	0	21.000
Tilgodehavender	5.164.516	5.086.893
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.599.064	7.978.612
Andre værdipapirer og kapitalandele	238.203	185.544
Værdipapirer og kapitalandele	8.837.267	8.164.156
Likvide beholdninger	22.397	13.185
OMSÆTNINGSAKTIVER	14.024.180	13.264.234
AKTIVER	14.024.179	13.264.233

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.850.646	7.230.194
Overført resultat	4.665.339	4.671.089
6 EGENKAPITAL	12.640.985	12.026.283
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	0
7 Gæld til tilknyttede virksomheder	1.371.509	1.232.264
Anden gæld	0	1
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	5.685	5.685
Kortfristede gældsforpligtelser	1.383.194	1.237.950
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	1.383.194	1.237.950
PASSIVER	14.024.179	13.264.233
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Ejerforhold		

NOTER

	2016	2015
1 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i 2 datterselskaber, samt formuepleje.		
2 Indtægter af kapitalandele		
Udbytter, dattervirksomheder.....	0	504.204
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	403.346	757.342
Indtægter af kapitalandele i alt.....	403.346	1.261.546
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	82.522	183.723
Regulering af tidligere års skat.....	2.108-	0
Nedskrivning skatteaktiv	0	862
Skat af årets resultat i alt.....	80.414	184.585
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende udbytte, datterselskaber	504.204	504.204
Mellemregning Dahls Bolig ApS	4.512.834	4.541.412
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt.....	5.017.038	5.045.616
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anparter i Gardinmontøren Aalborg ApS (100 %)	504.336	500.000
Good-will datterselskaber.....	356.056	356.056
Anparter i Dahls Bolig ApS (100 %	7.738.672	7.122.556
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	8.599.064	7.978.612

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponer- ing	Ultimo
6 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.230.194	620.452	7.850.646
Overført resultat	4.671.089	5.750-	4.665.339
	<u>12.026.283</u>	<u>614.702</u>	<u>12.640.985</u>

	2016	2015
7 Gæld til tilknyttede virksomheder		
Skyldig til Gardinmontøren ApS.....	444.483	605.438
Mellemregning datterselskaber, selskabsskat.....	927.026	626.826
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	<u>1.371.509</u>	<u>1.232.264</u>

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**Der er ingen eventualforpligtelser.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Mads Dahl Holding-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger m.v.

10 Ejerforhold

Selskabet ejes 100% af

Mads Dahl
Torvet 2
9370 Hals