



AM Dahl Holding ApS

Skovvej 2
St. Linde
4653 Karise

CVR-nr. 29442614

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 15.04.16

Henrik Steen Hansen
Dirigent

Bent Pedersen, registreret revisor
Råmosevej 11 A, 4672 Klippinge
Tlf. 56 57 95 47 • Fax 56 57 95 49
bprevision@mail.dk • www.bp-revision.dk

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse.....	10
Balance	11
Noter.....	13

AM Dahl Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 31.12.15 for AM Dahl Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 31.12.15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karise, den 13.04.16

Direktion

Michael Reimer Dahl

Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AM Dahl Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AM Dahl Holding ApS for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisoreres etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Klippinge, den 13.04.16

bp-revision

registrerede revisorer FSR - danske revisorer

CVR-nr. 15735376

Bent Pedersen

registreret revisor FSR

AM Dahl Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	AM Dahl Holding ApS Skovvej 2 St. Linde 4653 Karise
Telefon	56 78 80 62
CVR-nr.	29442614
Stiftelsesdato	31.03.06
Hjemsted	Faxe
Regnskabsår	01.07.15 - 31.12.15
Direktion	Michael Reimer Dahl , Direktør
Revisor	bp-revision registrerede revisorer FSR - danske revisorer Råmosevej 11 A 4672 Klippinge CVR-nr.: 15735376

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at fungere som holdingselskab samt passiv investering i værdipapirer, ejendomme og lignende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01.07.15 - 31.12.15 udviser et resultat på kr. 1.410.742, og selskabets balance pr. 31.12.15 udviser en balancesum på kr. 10.615.433, og en egenkapital på kr. 7.135.961.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for AM Dahl Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Herudover har virksomheden valgt at følge reglerne for klasse C om noter for anlægsaktiver.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Udbytte indregnes under egenkapitalen frem for en gældsforpligtelse.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter indregnes som omsætning efter faktureringsprincippet.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger til ejendomsforsikringer, antenneforening, el, vand og varme.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	18-29%

Der afskrives ikke på grunde.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes til nominel værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-18.031	-15.537
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.154	0
Driftsresultat		<u>-23.185</u>	<u>-15.537</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		1.516.982	760.405
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		6.221	17.492
Finansielle indtægter	1	24.783	81.121
Finansielle omkostninger	2	<u>-134.702</u>	<u>-67.212</u>
Resultat før skat		1.390.099	776.269
Skat af årets resultat		<u>20.643</u>	<u>-5.624</u>
Årets resultat		<u>1.410.742</u>	<u>770.645</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		150.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.256.435	460.405
Overført resultat		<u>4.307</u>	<u>10.240</u>
		<u>1.410.742</u>	<u>770.645</u>

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	3	<u>2.465.661</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>2.465.661</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	<u>6.120.930</u>	<u>4.864.495</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.120.930</u>	<u>4.864.495</u>
Anlægsaktiver		<u>8.586.591</u>	<u>4.864.495</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		109.698	1.663.791
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		260.547	300.000
Tilgodehavende selskabsskat		0	185.454
Andre tilgodehavender		633.240	619.491
Udsudte skatteaktiver		<u>20.643</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.024.128</u>	<u>2.768.736</u>
Likvide beholdninger		<u>1.004.714</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.028.842</u>	<u>2.768.736</u>
Aktiver		<u>10.615.433</u>	<u>7.633.231</u>

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7	5.499.930	4.243.495
Overført resultat	8	1.361.031	1.356.725
Udbytte for regnskabsåret		150.000	300.000
Egenkapital		<u>7.135.961</u>	<u>6.025.220</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>1.452.924</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>1.452.924</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		47.076	0
Gæld til banker		120.289	1.003.816
Deposita og forudbetalt husleje		65.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		623.058	505.193
Selskabsskat		9.200	0
Anden gæld		924.000	67.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		202.925	16.502
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.026.548</u>	<u>1.608.011</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.479.472</u>	<u>1.608.011</u>
Passiver		<u>10.615.433</u>	<u>7.633.231</u>
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Noter

	2015	2014/15		
1. Andre finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	24.783	81.121		
Finansielle indtægter i alt	<u>24.783</u>	<u>81.121</u>		
2. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	134.702	67.212		
Finansielle omkostninger i alt	<u>134.702</u>	<u>67.212</u>		
3. Grunde og bygninger				
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.470.815	0		
Kostpris ultimo	<u>2.470.815</u>	<u>0</u>		
Årets afskrivninger	-5.154	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-5.154</u>	<u>0</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.465.661</u>	<u>0</u>		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	621.000	520.000		
Tilgang i årets løb	0	101.000		
Kostpris ultimo	<u>621.000</u>	<u>621.000</u>		
Opskrivninger primo	4.243.495	3.783.090		
Årets resultat	1.516.982	760.405		
Udbytte for regnskabsåret	-260.547	-300.000		
Opskrivninger ultimo	<u>5.499.930</u>	<u>4.243.495</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.120.930</u>	<u>4.864.495</u>		
5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Karise Anlæg og Byg A/S	Karise	100,00	4.769.228	1.298.746
Østkystens Entreprenørfirma A/S	Rønnede	50,00	1.143.015	0
Casper Bloch Tømrerfirmaet ApS	Gadstrup	50,25	208.689	218.236
			<u>6.120.932</u>	<u>1.516.982</u>

Noter

	2015	2014/15
6. Virksomhedskapital		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter á nominelt kr. 1.000.
Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo	4.243.495	3.783.090
Årets tilgang	1.256.435	460.405
Saldo ultimo	<u>5.499.930</u>	<u>4.243.495</u>

8. Overført resultat

Saldo primo	1.356.724	1.346.485
Årets resultat	4.307	10.240
Saldo ultimo	<u>1.361.031</u>	<u>1.356.725</u>

9. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.452.924	47.076	1.265.465
	<u>1.452.924</u>	<u>47.076</u>	<u>1.265.465</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution til pengeinstitut for Karise Anlæg & Belægning A/S, Karise Anlæg & Byg A/S og Casper Bloch Tømrerfirmaet ApS.