



AM Dahl Holding ApS

Skovvej 2
St. Linde
4653 Karise

CVR-nr. 29442614

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 11-04-2017

Michael Riemer Dahl
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	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

AM Dahl Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 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. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karise, den 05-04-2017

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 2016. 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 et 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Ledelsesansvar - moms

Selskabet har i strid med momslovgivningen ikke indberettet moms rettidigt, samt ikke indberettet korrekt momsbeløb for den givne periode. Dette forhold kan være ansvarspådragene for ledelsen.

AM Dahl Holding ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Klippinge, den 05-04-2017

bp-revision

registrerede revisorer FSR - danske revisorer

godkendt revisionsfirma

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	31-03-2006
Hjemsted	Faxe
Regnskabsår	01-01-2016 - 31-12-2016
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 investering i værdipapirer, ejendomme og lignende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2016 - 31-12-2016 udviser et resultat på kr. 4.217.447, og selskabets balance pr. 31-12-2016 udviser en balancesum på kr. 23.079.348, og en egenkapital på kr. 11.242.598.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for AM Dahl Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Ændringer i anvendt regnskabspraksis vedrørende ny Årsregnskabslov

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette. Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- "Selskabsskat" indregnes i "Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring" mod tidligere indregnet i en særskilt linje under gæld.
- Gæld til realkreditinstitutter måles til amortiseret kostpris, mod tidligere til dagsværdi

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31. december 2015:

- Årets resultat før skat forøges med t.kr. 39.
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 0.
- Årets resultat efter skat forøges med t.kr. 39.
- Balancesummen reduceres med t.kr. 39.
- Egenkapitalen forøges med t.kr. 39.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter indregnes som omsætning efter faktureringsprincippet.

Ejendomsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

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	7-46%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg 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 er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

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

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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 acontoskatte.

Anden gæld

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		56.620	-18.031
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-143.276	-5.154
Andre driftsomkostninger		-161.439	0
Driftsresultat		<u>-248.095</u>	<u>-23.185</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		3.002.383	1.516.982
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	6.221
Finansielle indtægter		2.305.338	24.783
Finansielle omkostninger	1	<u>-479.826</u>	<u>-95.512</u>
Resultat før skat		4.579.800	1.429.289
Skat af årets resultat		<u>-362.353</u>	<u>20.643</u>
Årets resultat		<u>4.217.447</u>	<u>1.449.932</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		103.400	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		502.383	1.256.435
Overført resultat		3.611.664	43.497
Resultatdisponering		<u>4.217.447</u>	<u>1.449.932</u>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	2	<u>6.823.386</u>	<u>2.465.661</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>6.823.386</u>	<u>2.465.661</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	7.479.816	4.977.915
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>1.193.497</u>	<u>1.143.015</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.673.313</u>	<u>6.120.930</u>
Anlægsaktiver		<u>15.496.699</u>	<u>8.586.591</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		114.086	109.698
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	260.547
Udskudte skatteaktiver		70.372	20.643
Andre tilgodehavender		<u>1.355.652</u>	<u>633.240</u>
Tilgodehavender		<u>1.540.110</u>	<u>1.024.128</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>4.239.469</u>	<u>0</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>4.239.469</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.803.070</u>	<u>1.004.714</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.582.649</u>	<u>2.028.842</u>
Aktiver		<u>23.079.348</u>	<u>10.615.433</u>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	6.002.313	5.499.930
Overført resultat	7	5.011.885	1.400.221
Udbytte for regnskabsåret	8	103.400	150.000
Egenkapital		<u>11.242.598</u>	<u>7.175.151</u>
Gæld til kreditinstitutter		<u>2.179.175</u>	<u>1.413.734</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>2.179.175</u>	<u>1.413.734</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		81.685	47.076
Gæld til banker		4.096.854	120.289
Modtagne forudbetalinger fra kunder		108.400	65.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	35.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.042.782	623.058
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.246.665	933.200
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		56.189	202.925
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.657.575</u>	<u>2.026.548</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.836.750</u>	<u>3.440.282</u>
Passiver		<u>23.079.348</u>	<u>10.615.433</u>
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Noter

	2016	2015
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	63.852	5.110
Andre finansielle omkostninger	415.974	90.402
Finansielle omkostninger i alt	<u>479.826</u>	<u>95.512</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	2.470.815	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	6.022.440	2.470.815
Afgang i årets løb	-1.521.439	0
Kostpris ultimo	<u>6.971.816</u>	<u>2.470.815</u>
Af- og nedskrivninger primo	-5.154	0
Årets afskrivninger	-143.276	-5.154
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-148.430</u>	<u>-5.154</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.823.386</u>	<u>2.465.661</u>
Seneste offentlige ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2016 kr. 11.690.000.		
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	371.000	371.000
Tilgang i årets løb	50.000	0
Kostpris ultimo	<u>421.000</u>	<u>371.000</u>
Opskrivninger primo	4.606.915	3.197.622
Årets resultat	2.451.901	1.409.293
Opskrivninger ultimo	<u>7.058.816</u>	<u>4.606.915</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.479.816</u>	<u>4.977.915</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	250.000	250.000
Kostpris ultimo	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Opskrivninger primo	893.015	893.015
Årets resultat	550.482	0
Modtaget udbytte	-500.000	0
Opskrivninger ultimo	<u>943.497</u>	<u>893.015</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.193.497</u>	<u>1.143.015</u>

Noter

	2016	2015
5. Virksomhedskapital		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo	5.499.930	4.243.495
Årets tilgang	502.383	1.256.435
Saldo ultimo	<u>6.002.313</u>	<u>5.499.930</u>

7. Overført resultat

Saldo primo	1.400.221	1.356.724
Årets tilgang	3.611.664	43.497
Saldo ultimo	<u>5.011.885</u>	<u>1.400.221</u>

8. Udbytte for regnskabsåret

Saldo primo	150.000	300.000
Årets tilgang	103.400	150.000
Årets afgang	-150.000	-300.000
Saldo ultimo	<u>103.400</u>	<u>150.000</u>

9. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.179.175	81.685	1.906.136
	<u>2.179.175</u>	<u>81.685</u>	<u>1.906.136</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør kr. 1.066.459 pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor et hvert mellemværende som Karise Anlæg & Byg A/S og Karise Anlæg & Belægning A/S har eller måtte få med selskabets pengeinstitut. Den samlede gæld udgør på balancetidspunktet kr. 0.

Der er stillet ejerpartebreve på nominelt kr. 2.410.000 med sikkerhed i grunde og bygninger med en bogført værdi på kr. 8.639.949.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i selskabets depoter med børnsnoterede aktier, samt i aktier i datterselskabet Karise Anlæg & Byg A/S.