
Dahlholm Holding ApS

Smedegårdvej 6A, Tvis, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 60 75 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/8 2016

Ib Holm Mortensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Dahlholm Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. august 2016

Direktion

Ib Holm Mortensen

Bestyrelse

Hans Ladekjær Jeppesen
formand

Inger Susanne Jepsen

Ib Holm Mortensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dahlholm Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dahlholm Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 31. august 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dahlholm Holding ApS Smedegårdvej 6A Tvis 7500 Holstebro CVR-nr.: 29 60 75 16 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemstedskommune: Holstebro
Bestyrelse	Hans Ladekjær Jeppesen, formand Inger Susanne Jepsen Ib Holm Mortensen
Direktion	Ib Holm Mortensen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltensvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
Advokat	Kirk Larsen & Ascanius Bredgade 46,1. 6900 Skjern
Pengeinstitut	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	-292	-119	-16	-92	-20
Resultat af finansielle poster	93.290	5.955	2.898	7.449	308
Årets resultat	93.128	5.433	2.680	7.035	216
Balance					
Balancesum	112.769	27.619	26.224	25.538	23.882
Egenkapital	111.969	26.841	25.008	24.399	23.364
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	99,3%	97,2%	95,4%	95,5%	97,8%
Forrentning af egenkapital	134,2%	21,0%	10,8%	29,5%	0,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i aktiebesiddelse.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 93.127.715, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 111.968.801.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-292.198	-118.624
Bruttoresultat		-292.198	-118.624
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		7.288.964	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		86.413.482	4.142.122
Finansielle indtægter		819.804	1.814.278
Finansielle omkostninger		-1.231.786	-1.772
Resultat før skat		92.998.266	5.836.004
Skat af årets resultat	1	129.449	-403.096
Årets resultat		93.127.715	5.432.908

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	8.000.000
Overført resultat		93.127.715	-2.567.092
		93.127.715	5.432.908

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	400.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	100.000	10.362.923
Finansielle anlægsaktiver		100.000	10.762.923
Anlægsaktiver		100.000	10.762.923
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	292.293
Andre tilgodehavender	4	1.094.917	0
Selskabsskat		286.268	0
Tilgodehavender		1.381.185	292.293
Værdipapirer		5.785.865	14.805.051
Likvide beholdninger		105.502.095	1.758.578
Omsætningsaktiver		112.669.145	16.855.922
Aktiver		112.769.145	27.618.845

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		437.000	437.000
Overført resultat		111.531.801	18.404.086
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	8.000.000
Egenkapital	5	111.968.801	26.841.086
Kreditinstitutter		0	142.052
Gæld til tilknyttede virksomheder		781.094	0
Selskabsskat		0	516.457
Anden gæld		19.250	119.250
Kortfristet gæld		800.344	777.759
Gældsforpligtelser		800.344	777.759
Passiver		112.769.145	27.618.845
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-146.562	403.096
Regulering af skat vedrørende tidligere år	17.113	0
	-129.449	403.096
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	400.000	400.000
Afgang i årets løb	-300.000	0
Overførsler i årets løb	-100.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	400.000
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	10.362.923	10.362.923
Afgang i årets løb	-10.362.923	0
Overførsler i årets løb	100.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	100.000	10.362.923

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Skovdahlholm A/S	Holstebro	500.000	20%	13.201.029	2.194.391

4 Andre tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder TDKK 1.065 til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	437.000	18.404.086	8.000.000	26.841.086
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Årets resultat	0	93.127.715	0	93.127.715
Egenkapital 30. juni	437.000	111.531.801	0	111.968.801

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået sælgergarantier og indeståelser i forbindelse med salg af aktier i associeret virksomhed.

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer sammen med Torben Villadsen Holding ApS for Skovdahlholm A/S' lån i Nykredit på TDKK 28.384.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for administrationsselskaberne i forhold til sambeskatningen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dahlholm Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Skovdahlholm A/S. Dahlholm Holding ApS fungerer som administrationsselskabet i sambeskatningen. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$