

Dahlerup Finans A/S
Gimlesvej 1A
8600 Silkeborg
CVR-nr. 30241916

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.06.2016

Dirigent

Navn: Peter Sloth Dahlerup

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dahlerup Finans A/S
Gimlesvej 1A
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30241916
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Peter Sloth Dahlerup, formand
Henning Madsen
Klaus Tage Gad

Direktion

Henning Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Dahlerup Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 16.06.2016

Direktion

Henning Madsen

Bestyrelse

Peter Sloth Dahlerup
formand

Henning Madsen

Klaus Tage Gad

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dahlerup Finans A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dahlerup Finans A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der opnås en aftale om eftergivelse af en del af bankgælden, således at det resterende beløb kan afvikles via fremtidige udbytte fra selskabets associerede selskab. En sådan aftale er efter vores opfattelse langt fra sikkert, hvorfor vi tager forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus , den 16.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i konsulentvirksomhed samt investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2015 realiseret et underskud på 718 t.kr.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og forventer at reetablere denne gennem positive resultater i datterselskab i de kommende år.

Selskabets kautionsforpligtelse overfor tilknyttet selskabs bankgæld er aktualiseret i 2014, og banken har gjort krav gældende, som pr. 31/12 udgør på 3.739 t.kr. Ledelsen har indledt en drøftelse med banken om en løsning, der indebærer at selskabet vil kunne honorere denne via fremtidige udbytter fra associeret selskab. Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, hvilket betinger, at der opnås aftale med banken.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttotab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(3.750)	(35.902)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(61.985)	61.985
Andre finansielle omkostninger		<u>(640.408)</u>	<u>(3.124.779)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(706.143)	(3.098.696)
Skat af ordinært resultat	2	<u>11</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(706.132)</u>	<u>(3.098.696)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(706.132)</u>	<u>(3.098.696)</u>
		<u>(706.132)</u>	<u>(3.098.696)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>61.985</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>61.985</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>61.985</u>
Aktiver		<u><u>0</u></u>	<u><u>61.985</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(4.648.000)</u>	<u>(3.941.868)</u>
Egenkapital		<u>(4.148.000)</u>	<u>(3.441.868)</u>
Bankgæld		3.838.740	3.207.405
Anden gæld		<u>309.260</u>	<u>296.448</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.148.000</u>	<u>3.503.853</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.148.000</u>	<u>3.503.853</u>
Passiver		<u>0</u>	<u>61.985</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Ejerforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(3.941.868)	(3.441.868)
Årets resultat	0	(706.132)	(706.132)
Egenkapital ultimo	500.000	(4.648.000)	(4.148.000)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabet forventer at reetablere selskabskapitalen gennem positive driftsresultater i associeret selskab i de kommende år samt ved at opnå en aftale med selskabets bankforbindelse.

Selskabets kautionsforpligtelse overfor tilknyttet selskabs bankgæld er aktualiseret i 2014, og banken har gjort krav gældende, som pr. 31/12 udgør på 3.739 t.kr. Ledelsen har indledt en drøftelse med banken om en løsning, der indebærer at selskabet vil kunne honorere denne via fremtidige udbytter fra associeret selskab. Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, hvilket betinger, at der opnås aftale med banken.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(11)	0
	<u>(11)</u>	<u>0</u>
		Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		871.524
Kostpris ultimo		<u>871.524</u>
Nedskrivninger primo		(809.539)
Andel af årets resultat		(61.985)
Nedskrivninger ultimo		<u>(871.524)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>
	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>
		<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
DOT AquaCoat A/S	Silkeborg	A/S 20,0

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets andele i DOT Aqua Coat A/S er pantsat til sikkerhed for leasingaftalen med Jyske Bank i DOT Aqua Coat A/S.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til Jyske Bank. Kautionen er en selvskyldnerkaution for alt mellemværende..

5. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Peter Sloth Dahlerup, Silkeborg