

M. Dahlgaard Holding ApS

Horsevænget 15
8310 Tranbjerg J

CVR-nr. 31 76 14 92

Årsrapport for 2017

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 15/03 2018

Michael Dahlgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	9
Balance 31. december 2017	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

M. Dahlgaard Holding ApS
Horsevænget 15
8310 Tranbjerg J

CVR-nr.: 31 76 14 92
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Michael Dahlgaard, direktør

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for M. Dahlgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tranbjerg J, den 9. marts 2018

Direktion

Michael Dahlgaard
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i M. Dahlgaard Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Dahlgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

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.

Horsens, den 9. marts 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder samt anden efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 697.835, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 1.686.682.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Dahlgaard Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste består af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Ejendomme	100 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for M. Dahlgaard Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		30.212	25.748
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(5.400)	(12.991)
Resultat før finansielle poster		24.812	12.757
Indtægter af kapitalandele i datterselskaber	1	131.301	53.097
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	549.401	170.389
Finansielle indtægter		6	29
Finansielle omkostninger	3	(5.363)	(7.413)
Resultat før skat		700.157	228.859
Skat af årets resultat	4	(2.322)	(30.105)
Årets resultat		697.835	198.754
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		680.701	71.965
Overført resultat		17.134	126.789
		697.835	198.754

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		518.400	523.800
Materielle anlægsaktiver	5	<u>518.400</u>	<u>523.800</u>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	184.399	53.098
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	1.185.161	635.760
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.369.560</u>	<u>688.858</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.887.960</u>	<u>1.212.658</u>
Andre tilgodehavender		150	0
Selskabsskat		0	6.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		35.640	0
Tilgodehavender		<u>35.790</u>	<u>6.000</u>
Likvide beholdninger		<u>124.634</u>	<u>148.480</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>160.424</u>	<u>154.480</u>
Aktiver i alt		<u>2.048.384</u>	<u>1.367.138</u>

Balance 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.278.559	597.858
Overført resultat		<u>283.123</u>	<u>265.989</u>
Egenkapital		<u>1.686.682</u>	<u>988.847</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>14.256</u>	<u>10.692</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>14.256</u>	<u>10.692</u>
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>270.501</u>	<u>310.201</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>270.501</u>	<u>310.201</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	0	18.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gæld til dattervirksomheder		20.047	20.047
Selskabsskat		30.398	0
Anden gæld		0	9.351
Deposita		<u>16.500</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>76.945</u>	<u>57.398</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>347.446</u>	<u>367.599</u>
Passiver i alt		<u>2.048.384</u>	<u>1.367.138</u>
Eventualposter m.v.	10		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	597.858	265.989	988.847
Årets resultat	0	680.701	17.134	697.835
Egenkapital 31. december 2017	125.000	1.278.559	283.123	1.686.682

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i datterselskaber		
Andel af overskud i dattervirksomheder	131.301	79.762
Regulering iht. indre værdi	0	(26.665)
	131.301	53.097
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	549.401	18.868
Resultatandel af ejendom	0	151.521
	549.401	170.389
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	5.363	7.413
	5.363	7.413
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	34.398	19.844
Årets udskudte skat	3.564	10.261
Sambeskatningsbidrag	(35.640)	0
	2.322	30.105

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. januar 2017	540.000
Kostpris 31. december 2017	540.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	16.200
Årets afskrivninger	5.400
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	21.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	518.400

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2017	2016
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2017	41.001	41.000
Tilgang i årets løb	0	1
Kostpris 31. december 2017	41.001	41.001
Værdireguleringer 1. januar 2017	12.097	(41.000)
Årets resultat	131.301	79.762
Regulering iht. indre værdi	0	(26.665)
Værdireguleringer 31. december 2017	143.398	12.097
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	184.399	53.098

Kapitalandele i dattervirksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dahlgaard Haandvaerk ApS	Aarhus	100 %	184.399	131.301

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	50.000	50.000
Kostpris 31. december 2017	50.000	50.000
Værdireguleringer 1. januar 2017	585.760	566.893
Årets resultat	549.401	18.867
Værdireguleringer 31. december 2017	1.135.161	585.760
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.185.161	635.760

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Dahlgaard og Hansen Ejendomme ApS	Aarhus	50 %	2.370.323	1.098.802

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2017	10.692	431
Hensat i året	3.564	10.261
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2017	14.256	10.692

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsdeltagere og ledelse	328.201	270.501	0	270.501
	328.201	270.501	0	270.501

10 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.