

# Valsgård Revision

Registreret revisionsvirksomhed  
v/ Jette Lund

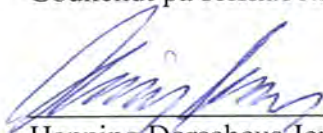
Bækparken 47  
9500 Hobro  
Tlf. 20 19 56 56  
CVR-Nr. 27 10 65 95  
[www.valsgaardrevision.dk](http://www.valsgaardrevision.dk)  
[mail@valsgaardrevision.dk](mailto:mail@valsgaardrevision.dk)

*Dorscheus Holding ApS  
Bækparken 19  
Valsgård  
9500 Hobro*

*CVR-nr: 31 77 93 59*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2015*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18/14 2016

  
Henning Dorscheus Jensen  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

|  |    |
|--|----|
| <b>Påtegninger</b>                                   |    |
| Ledelsespåtegning .....                              | 3  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab..... | 4  |
| <b>Ledelsesberetning mv.</b>                         |    |
| Selskabsoplysninger .....                            | 5  |
| Ledelsesberetning .....                              | 6  |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>     |    |
| Anvendt regnskabspraksis .....                       | 7  |
| Resultatopgørelse .....                              | 10 |
| Balance .....  | 11 |
| Noter .....  | 13 |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Dorscheus Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valsgård, den 15/4 2016

### Direktion



Henning Dorscheus Jensen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i Dorscheus Holding ApS

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

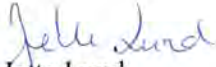
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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.

Valsgård, den 15/4 2016

Valsgård Revision  
Registreret revisionsvirksomhed  
CVR-nr.: 27106595

  
Jette Lund  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Dorscheus Holding ApS  
Bækparken 19  
Valsgård  
9500 Hobro

Telefon: 98 55 88 01

CVR-nr.: 31 77 93 59

Stiftet: 22. oktober 2008

Hjemsted: Mariagerfjord

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Henning Dorscheus Jensen

**Pengeinstitut**

Spar Nord Bank A/S  
Storegade 12  
9560 Hadsund

**Revisor**

Valsgård Revision  
Registreret revisionsvirksomhed  
Bækparken 47  
9500 Hobro

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter består i investering, formueadministration samt anden, efter direktionens skøn, i forbindelse hermed stående virksomhed.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat før skat udgør kr. 206.517 og efter skat kr. 204.472, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 2.852.372, og en samlet egenkapital på kr. 2.852.372, svarende til en soliditetsgrad på 100%.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Der forventes et lignende resultat for næste regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Dorscheus Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### **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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### **Indtægter af kapitalandele**

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revisor.

#### **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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

### **Skat**

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## **BALANCEN**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

### **Andre værdipapirer**

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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.

#### **Likvider**

Likvide midler består af indestående i pengeinstitut.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

|   | 2015           | 2014           |
|---|----------------|----------------|
| Indtægter af kapitalandele.....                           | 214.298        | 304.751        |
| Andre eksterne omkostninger.....                          | 4.397-         | 7.055-         |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....                               | <b>209.901</b> | <b>297.696</b> |
| Andre finansielle indtægter.....                          | 11.314         | 21.107         |
| Andre finansielle omkostninger.....                       | 14.698-        | 1.357-         |
| <b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....                   | <b>206.517</b> | <b>317.446</b> |
| 1 Skat af årets resultat.....                             | 2.045-         | 11.809-        |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                               | <b>204.472</b> | <b>305.637</b> |
| <br><b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                |                |                |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret .....               | 101.200        | 99.800         |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 200.031        | 270.735        |
| Overført resultat.....                                    | 96.759-        | 64.898-        |
| <b>DISPONERET I ALT</b> .....                             | <b>204.472</b> | <b>305.637</b> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
AKTIVER

|  | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....   | 858.566          | 928.535          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....             | <b>858.566</b>   | <b>928.535</b>   |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....                         | <b>858.566</b>   | <b>928.535</b>   |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder ..... | 94.494           | 917.815          |
| Andre tilgodehavender .....                        | 105.010          | 51.191           |
| <b>Tilgodehavender</b> .....                       | <b>199.504</b>   | <b>969.006</b>   |
| Andre værdipapirer og kapitalandele .....          | 35.500           | 0                |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b> .....         | <b>35.500</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Likvide beholdninger</b> .....                  | <b>1.758.802</b> | <b>850.160</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....                     | <b>1.993.806</b> | <b>1.819.166</b> |
| <b>AKTIVER</b> .....                               | <b>2.852.372</b> | <b>2.747.701</b> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015  
PASSIVER

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital .....  | 125.000          | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis<br>metode ..... | 2.226.789        | 2.026.758        |
| Overført resultat.....  | 399.383          | 496.143          |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret .....                         | 101.200          | 99.800           |
| <b>3 EGENKAPITAL.....</b>   | <b>2.852.372</b> | <b>2.747.701</b> |
| <b>PASSIVER .....</b>   | <b>2.852.372</b> | <b>2.747.701</b> |

- 4 Eventualposter mv.
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Ejerforhold

## NOTER

|   | 2015           | 2014           |
|---|----------------|----------------|
| <b>1 Skat af årets resultat</b>                     |                |                |
| Beregnet skat af årets resultat .....               | 2.045          | 11.809         |
|   | <b>2.045</b>   | <b>11.809</b>  |
| <b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>   |                |                |
| Kostpris, primo .....                               | 125.000        | 125.000        |
| Kostpris 31. december 2015                          | 125.000        | 125.000        |
| Op- og nedskrivninger primo.....                    | 803.535        | 702.800        |
| Årets resultatandele .....                          | 200.031        | 270.735        |
| Udloddet udbytte .....                              | 270.000-       | 170.000-       |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2015             | 733.566        | 803.535        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b> | <b>858.566</b> | <b>928.535</b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn                             | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|----------------------------------|-----------|-------------|----------|
| HJ.Portservice ApS               | 100%      | 858.566     | 200.031  |
| - hjemsted Mariagerfjord Kommune |           |             |          |

## NOTER

|  | Primo            | Udbetalt udbytte | Forslag til resultatdisponering | Ultimo           |
|--|------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>3 Egenkapital</b>   |                  |                  |                                 |                  |
| Virksomhedskapital.....  | 125.000          | 0                | 0                               | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..... | 2.026.758        | 0                | 200.031                         | 2.226.789        |
| Overført resultat .....  | 496.142          | 0                | 96.759-                         | 399.383          |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret.....                       | 99.800           | 99.800-          | 101.200                         | 101.200          |
|  | <u>2.747.700</u> | <u>99.800-</u>   | <u>204.472</u>                  | <u>2.852.372</u> |

Anpartskapitalen udgør kr. 125.000 fordelt i anparter á kr. 1.000.

**4 Eventualposter mv.**

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger og har ikke stillet sikkerhed.

**6 Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Henning Dorscheus Jensen, Bækparken 19, 9500 Hobro