

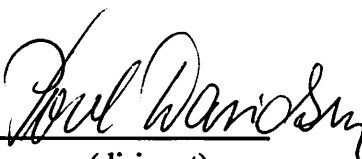
## **Daidsen Holding II ApS**

Fabriksvej 7, 6500 Vojens

**Årsrapport 2015/16**

**(8. regnskabsår)**

Nærværende rapport er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling d. 17/12 2017

  
\_\_\_\_\_  
(dirigent)

CVR-nr. 32 26 88 54

## **Indhold**

<b>Ledelseserklæring</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>5</b>
<b>Beretning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	<b>7</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>7</b>
<b>Resultatopgørelse</b>	<b>10</b>
<b>Balance</b>	<b>11</b>
<b>Noter</b>	<b>13</b>

## Ledelseserklæring

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Davidsen Holding II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

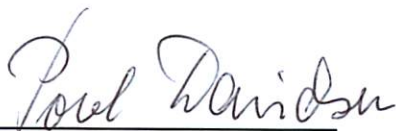
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Vojens, den 17. februar 2017

Direktion:



Povl Davidsen

Bestyrelse:

  
Jens Davidsen  
formand  
Hans Christian Davidsen  
Povl Davidsen  
Søren Peder Dalager Davidsen  
Christian Bruno Cordsen Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i Davidsen Holding II ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Davidsen Holding II ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 -30. september 2016. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Haderslev, den 17. februar 2017

**Ernst & Young**

Godkendt Revisionspartnerselskab

Cvr.nr. 30 70 02 28

  
Thorbjørn Bruhn  
statsaut. revisor

# Ledelsesberetning

## Selskabsoplysninger

Daidsen Holding II ApS  
Fabriksvej 7  
6500 Vojens

CVR-nr.: 32 26 88 54  
Stiftet: 15. juni 2009  
Hjemstedskommune: Haderslev  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

## Bestyrelse

Jens Davidsen (formand)  
Hans Christian Davidsen  
Povl Davidsen  
Søren Peder Dalager Davidsen  
Christian Bruno Cordsen Nielsen

## Direktion

Povl Davidsen

## Revision

### Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab  
Jomfrustien 6  
6100 Haderslev

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 17/2 - 2017 på selskabets adresse

# **Ledelsesberetning**

## **Beretning**

### **Virksomhedens hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i dattervirksomheden, Davidsens Tømmerhandel A/S.

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

Årets resultat udviser et overskud på 23.557.376 kr., og selskabets egenkapital pr. 30. september 2016 udgør 225.145.215 kr.

# Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Davidsen Holding II ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med regnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og efter nedenstående regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112 stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Davidsen Holding II ApS og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Povl Davidsen Holding ApS.

## Generelt om indregning og måling

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 indregningen og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## Resultatopgørelsen

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteudgifter.

# Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af ordinært resultat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, Povl Davidsen Holding ApS. Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt underskud.

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.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

#### *Resultatopgørelsen*

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fradrag af afskrivning på goodwill.

#### *Balancen*

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med tillæg af resterende værdi af koncerngoodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncerngoodwill indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år, hvilket er begrundet i en strategisk erhvervelse med lang indtjeningsprofil.



# Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på baggrund 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.

# Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Resultatopgørelse

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u> tkr.
<b>Resultat i dattervirksomhed efter skat</b>		23.567.233	20.164
Eksterne omkostninger		<u>-16.375</u>	<u>-16</u>
<b>Resultat før renter</b>		23.550.858	20.148
Finansielle indtægter fra moderselskab		<u>3.738</u>	<u>4</u>
<b>Resultat før skat</b>		23.554.596	20.152
Skat af årets resultat	1	<u>2.780</u>	<u>3</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><u>23.557.376</u></u>	<u><u>20.155</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-9.857	-9
Nettopskrivning efter den indre værdis metode		<u>23.567.233</u>	<u>20.164</u>
		<u><u>23.557.376</u></u>	<u><u>20.155</u></u>

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u> tkr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i dattervirksomhed	2	<u>224.945.052</u>	<u>210.081</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>224.945.052</u>	<u>210.081</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Sambeskatningsbidrag	4	2.780	3
Tilgodehavender hos moderselskab		<u>212.383</u>	<u>222</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>215.163</u>	<u>225</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>225.160.215</u>	<u>210.306</u>

# Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Balance

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u> tkr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	3		
Anpartskapital		500.000	500
Reserve for opskrivninger efter indre værdis metode		95.650.608	80.786
Overført resultat		128.994.607	129.005
Foreslået udbytte		0	0
Egenkapital i alt		<u>225.145.215</u>	<u>210.291</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld		15.000	15
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>15.000</u>	<u>15</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>225.160.215</u>	<u>210.306</u>
<b>Pantsætninger og eventualforpligtelser</b>	5		
<b>Nærtstående parter</b>	6		

# Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1 Skat af årets resultat</b>		tkr.
Beregnet skat af årets resultat	<u>-2.780</u>	<u>-3</u>
<b>2 Kapitalandele i dattervirksomhed</b>		
Kostpris 1. oktober	<u>129.294.444</u>	<u>129.294</u>
Kostpris 30. september	<u>129.294.444</u>	<u>129.294</u>
Værdireguleringer 1. oktober	80.786.152	59.553
Egenkapitalposter i dattervirksomhed	-8.702.777	1.069
Andel af årets resultat	24.835.108	21.432
Afskrivning på koncerngoodwill	-1.267.875	-1.267
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>95.650.608</u>	<u>80.787</u>
	<u>224.945.052</u>	<u>210.081</u>

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u> tkr.	<u>Egen- kapital</u> tkr.	<u>Årets resultat</u> tkr.	<u>Regnskabs- mæssig værdi</u> tkr.
Davidsons Tømmerhandel A/S	10.000	11.250	198.691	20.164	208.833
Koncerngoodwill			<u>0</u>	<u>-1.268</u>	<u>16.112</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>			<u>198.691</u>	<u>18.896</u>	<u>224.945</u>

Selskabets ejerandel omfatter A-aktier i Davidsons Tømmerhandel A/S med særlige rettigheder. Stemmeretten udgør 98,75 %.

# Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

## Noter

### 3 Egenkapital

	Anparts- kapital	Nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	i alt
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	80.786.152	129.004.464	0	210.290.616
Egenkapitalposter i dattervirksomhed		-8.702.777			-8.702.777
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	23.567.233	-9.857	0	23.557.376
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>95.650.608</b>	<b>128.994.607</b>	<b>0</b>	<b>225.145.215</b>

### Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

A-anparter  
B-anparter

	2015/16	2014/15 tkr.
A-anparter	125.000	125
B-anparter	375.000	375
	<b>500.000</b>	<b>500</b>

### 4 Sambeskatningsbidrag

Skyldig selskabsskat 1. oktober 2015  
Beregnet skat af årets resultat  
Overført sambeskatningsbidrag

Skyldig selskabsskat 1. oktober 2015	-2.768	-4
Beregnet skat af årets resultat	-2.780	-3
Overført sambeskatningsbidrag	2.768	4
	<b>-2.780</b>	<b>-3</b>

### 5 Pantsætninger og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Davidsen-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, m.v. inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2016 1,2 mio. kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 6 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Povl Davidsen Holding ApS  
Fabriksvej 7  
6500 Vojens