

Kongstad-Dalgas Holding ApS
(CVR nr. 33 36 51 87)Søndergade 61
5450 Otterup**ÅRSRAPPORT 2015**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/5 2016

Dirigent


Michael Kongstad Rasmussen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. januar – 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance pr. 31. december 2015, aktiver	10
Balance pr. 31. december 2015, passiver	11
Noter	12 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Kongstad-Dalgas Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2016

Direktion:



Michael Kongstad
Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Kongstad-Dalgas Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kongstad-Dalgas Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 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, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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.

Odense, den 31. maj 2016

SØBY REVISORER A/S

Godkendte Revisorer

CVR-Nr.: 19 12 57 42



Palle Søby

Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kongstad-Dalgas Holding ApS Søndergade 61 5450 Otterup Telefon: 20 91 14 01 CVR-nr.: 33 36 51 87 Stiftet: 1. december 2010 Hjemsted: Otterup Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Direktion	Michael Kongstad Rasmussen
Revision	SØBY REVISORER A/S Godkendte Revisorer Landbrugsvej 4 5260 Odense S

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter:

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i associerede og tilknyttede selskaber.

Usædvanlige forhold:

Ingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling:

Ingen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport, og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kongstad-Dalgas Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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, herunder 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

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede og tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra øvrige kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi uden foreslået udbytteudlodning, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab. Andelen af foreslået udbytte, er optaget under tilgodehavender, da generalforsamling i associerede og tilknyttede virksomheder er afholdt inden moderselskabets regnskabsaflæggelse.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver og kapitalandele i associerede og tilknyttede 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.

Tilgodehavender

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

Udbytte

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

Skyldig skat 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. 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 fremførelsesberettiget 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 nettorealisationstværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede og tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles, til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR 2015

<u>Note</u>	<u>2015 i hele kr.</u>	<u>2014 i 1.000 kr.</u>
BRUTTOFORTJENESTE	1.729.277	2.268
Afskrivninger	<u>-9.659</u>	<u>-10</u>
DRIFTSRESULTAT	1.719.618	2.258
1. Finansielle indtægter	48.800	8
2. Finansielle omkostninger	<u>-23.022</u>	<u>0</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.745.396	2.266
3. Skat af årets resultat	<u>-2.116</u>	<u>3</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.743.280</u></u>	<u><u>2.269</u></u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.193.131	1.662
Overført resultat	350.149	507
Udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>100</u>
Disponeret i alt	<u><u>1.743.280</u></u>	<u><u>2.269</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015 i hele kr.</u>	<u>2014 i 1.000 kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER:		
4. Immaterielle anlægsaktiver:		
Koncerngoodwill	0	10
5. Finansielle anlægsaktiver:		
Kapitalandele i associerede virksomheder	6.248.511	5.252
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	114.661	112
	<u>6.363.172</u>	<u>5.364</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>6.363.172</u>	<u>5.374</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	616.897	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	375.167	803
Udskudte skatteaktiver	4.585	6
Tilgodehavende udbytte fra associerede virksomheder ..	500.000	200
Tilgodehavende udbytte fra tilknyttede virksomheder ..	50.000	350
Andre tilgodehavender	29.980	29
	<u>1.576.629</u>	<u>1.388</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>210.835</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>39.205</u>	<u>243</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>1.826.669</u>	<u>1.631</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>8.189.841</u></u>	<u><u>7.005</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

PASSIVER

<u>Note</u>		<u>2015 i hele kr.</u>	<u>2014 i 1.000 kr.</u>
6.	EGENKAPITAL:		
	Anpartskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskriv. efter den indre værdis metode	5.081.137	3.882
	Overført resultat	2.631.884	2.282
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	100
	EGENKAPITAL I ALT	<u>8.038.021</u>	<u>6.389</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	289
	Selskabsskat	151.820	127
	Anden gæld	0	200
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>151.820</u>	<u>616</u>
	PASSIVER I ALT	<u>8.189.841</u>	<u>7.005</u>
7.	EVENTUALPOSTER		
8.	PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER		
9.	NÆRTSTÅENDE PARTER		
10.	OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER		

NOTER

Note	2015 i hele kr.	2014 i 1.000 kr.
1. FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	9.156	3
Renter associerede virksomheder	38.996	5
Renteindtægter m.v. i øvrigt	648	0
	<u>48.800</u>	<u>8</u>
2. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteomkostninger m.v. i øvrigt	17.084	0
Rentetilæg selskabsskat	5.938	0
	<u>23.022</u>	<u>0</u>
3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Anvendt i sambeskatning	0	1
Regulering af udskudt skat	-2.116	2
	<u>-2.116</u>	<u>3</u>
4. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		Koncern- goodwill
Kostpris 1. januar 2015		38.640
Årets tilgang		0
Årets afgang		<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>38.640</u>
Afskrivninger 1. januar 2015		28.981
Afskr. på afhændede aktiver		0
Årets afskrivninger		<u>9.659</u>
Afskrivninger 31. december 2015		<u>38.640</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>0</u>

NOTER

Note

5. KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER:

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris	
Kostpris 1. januar 2015	1.431.386
Afgang	<u>-199.351</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.232.035</u>
Opskrivninger	
Opskrivninger 1. januar 2015	3.820.881
Årets resultat	1.822.099
Udbytte 2015	-500.000
Ændring renteswap indregnet på egenkapitalen	7.279
Skat af egenkapitalbevægelser	-1.710
Årets tilbageførsler på afgang	<u>-132.073</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>5.016.476</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>6.248.511</u>

KAPITALANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER:

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris	
Kostpris 1. januar 2015	50.000
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>50.000</u>
Opskrivninger	
Opskrivninger 1. januar 2015	61.556
Årets resultat	53.105
Udbytte 2015	<u>-50.000</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>64.661</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>114.661</u>

NOTER

Note

5. **Associerede og tilknyttede virksomheder:**

	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Regnskabsmæssig værdi</u>
Glade Groensager A/S, Nordfyn	2.819.265	830.720	33,33%	939.661
Østervang Sjælland A/S, Stevns	17.426.268	4.635.577	33,33%	5.808.175
Gartneriet Nislevgaard ApS Nordfyn	<u>116.268</u>	<u>53.105</u>	100,00%	<u>116.268</u>
	<u>20.361.801</u>	<u>5.519.402</u>		<u>6.864.104</u>

6. **EGENKAPITAL:**

	<u>1/1 2015</u>	<u>Regulering</u>	<u>Forslag til årets resultatfordeling</u>	<u>31/12 2015</u>
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning	3.885.654	0	1.193.131	5.078.785
Ændring renteswap ass. virk.	9.053	7.279	0	16.332
Skat egenkap. ass. virk.	-12.270	-1.710	0	-13.980
Overført resultat	2.281.735	0	350.149	2.631.884
Forslag til udbytte	<u>100.000</u>	<u>-100.000</u>	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>6.389.172</u>	<u>-94.431</u>	<u>1.743.280</u>	<u>8.038.021</u>

Anpartskapitalen fordelt således: 1 anpart á kr. 125.000.

7. **EVENTUALPOSTER M.V.:****Eventualaktiver og eventualforpligtelser:**

Selskabet har kautioneret for associerede virksomhed Glade Groensager A/S's engagement med pengeinstitut, maks t.kr. 1.300.

8. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Til sikkerhed for selskabets kaution for associeret virksomheds engagement med pengeinstitut, er aktier i Glade Groensager pantsat, nominel værdi t.kr. 166.667, regnskabsmæssig værdi t.kr. 940.

NOTER

Note

9. **NÆRTSTÅENDE PARTER:**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Direktør Michael Kongstad Rasmussen, Søndergade 61, 5450 Otterup, der er hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Associeret virksomhed, Østervang Sjælland A/S

Associeret virksomhed, Glade Groensager A/S

Tilknyttet virksomhed, Gartneriet Nislevgaard ApS

Transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet har i 2015 haft udlån til associerede og tilknyttede virksomheder, samt lån hos direktør Michael K. Rasmussen.

Lånene er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold:

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

Michael Kongstad Rasmussen

Søndergade 61

5450 Otterup

10. **OPLYSNING OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER:**

Ingen.