

P. Dalsgaard Holding ApS
Permelillevej 5, 8240 Risskov

CVR-nr. 34215375

Årsrapport
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. september 2016..

Peter Dalsgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for P. Dalsgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 19. september 2016

Direktion

Peter Dalsgaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i P. Dalsgaard Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for P. Dalsgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der 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 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 19. september 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P. Dalsgaard Holding ApS Permelillevej 5 8240 Risskov
	CVR-nr.: 34215375 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Direktion	Peter Dalsgaard
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dusager 16 8200 Aarhus N
Associeret virksomhed	CUBO Holding A/S, Aarhus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Dalsgaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2015/16	2014/15
Bruttotab	-2.500	-2.500
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	3.049.903	1.734.234
Andre finansielle indtægter	984	16.531
Andre finansielle omkostninger	-24	0
Resultat før skat	3.048.363	1.748.265
2 Skat af årets resultat	0	-3.290
Årets resultat	3.048.363	1.744.975
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.049.903	984.234
Udbytte for regnskabsåret	350.000	99.800
Overføres til overført resultat	648.460	660.941
Disponeret i alt	3.048.363	1.744.975

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>8.534.811</u>	<u>6.484.908</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.534.811</u>	<u>6.484.908</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.534.811</u>	<u>6.484.908</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>4.365.948</u>	<u>3.465.327</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.365.948</u>	<u>3.465.327</u>
	Aktiver i alt	<u>12.900.759</u>	<u>9.950.235</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	80.000	80.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.034.137	984.234
6 Overført resultat	9.428.332	8.779.872
Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	99.800
Egenkapital i alt	<u>12.892.469</u>	<u>9.943.906</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	3.290	3.829
Anden gæld	5.000	2.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.290</u>	<u>6.329</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>8.290</u>	<u>6.329</u>
Passiver i alt	<u>12.900.759</u>	<u>9.950.235</u>

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Hovedaktivitet		
Hovedaktiviteten består af at drive investeringsvirksomhed.		
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	3.290
	<u>0</u>	<u>3.290</u>
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	5.500.674	5.500.674
Kostpris ultimo	5.500.674	5.500.674
Opskrivninger primo	984.234	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.049.903	1.734.234
Udbytte	-1.000.000	-750.000
Opskrivninger ultimo	3.034.137	984.234
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.534.811	6.484.908
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
CUBO Holding A/S	Aarhus	25 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	984.234	0
Resultatandel	2.049.903	984.234
	<u>3.034.137</u>	<u>984.234</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	8.779.872	8.118.931
Årets overførte overskud eller underskud	<u>648.460</u>	<u>660.941</u>
	<u>9.428.332</u>	<u>8.779.872</u>