

DITLEVS HOLDING ApS

Navervej 10
8382 Hinnerup

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

15/12/2016

Jesper Bentley Ditlevsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden DITLEVS HOLDING ApS
Navervej 10
8382 Hinnerup

CVR-nr: 34705585
Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

Revisor RISSKOV REVISION STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
Brunbjergvej 3
8240 Risskov
DK Danmark
CVR-nr: 31574994
P-enhed: 1014531323

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2015 – 30. september 2016 for Ditlevs 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. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 06/12/2016

Direktion

Jesper Bentley Ditlevsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DITLEVS HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DITLEVS HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 handlinger 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på usikkerhed vedrørende selskabets værdiansættelse af kapitalandele i Ditlevs Svejseteknik ApS til indre værdi. Der henvises til note 4, hvori ledelsen redegør for usikkerheden omkring værdiansættelsen.

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.

Risskov, 06/12/2016

Tore Christensen
Statsautoriseret revisor
RISSKOV REVISION STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR: 31574994

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet værdien af kapitalandele i Ditlevs Svejseteknik ApS til indre værdi. Der i datterselskabet fremsat krav fra SKAT om afvikling af forfalden gæld til det offentlige. Datterselskabet forventer at kunne fremskaffe fornøden likviditet til løbende afvikling af den oparbejdede gæld. Såfremt datterselskabet ikke, mod forventning, kan afvikle sin gæld til det offentlige, kan der være usikkerhed om fortsat drift og dermed usikkerhed omkring den indre værdi af anparterne i Ditlevs Svejseteknik ApS. Værdien er indregnet ud fra ledelsens bedste vurdering på nuværende tidspunkt.

Der henvises til note 4, hvori der gives oplysning om usikkerhed vedrørende indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C. Kapitalandele i datterselskaber måles efter indre værdis metode.

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.

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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter finansielle omkostninger samt tillæg og godtgørelse 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datterselskaber

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af datterselskabers resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og indtægt/fradrag af afskrivning på eventuel goodwill/negativ goodwill.

Balancen

Kapitalandele i datterselskaber indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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.

Datterselskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt

tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datterselskabers underbalance.

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

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

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

Ved køb af nye datterselskaber anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i datterselskaber og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen det første år.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning med datterselskaberne Ditlevs Svejeteknik ApS og Ditlevs Ejendomsselskab ApS. Datterselskaberne indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor moderselskabet enten direkte eller indirekte opnår bestemmende indflydelse og frem til det tidspunkt, hvor moderselskabet ikke længere har bestemmende indflydelse.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		304.943	-116.228
Bruttoresultat		304.943	-116.228
Administrationsomkostninger		-7.977	-10.509
Resultat af ordinær primær drift		296.966	-126.737
Andre finansielle omkostninger		-9.452	-10.495
Ordinært resultat før skat		287.514	-137.232
Skat af årets resultat	1	3.509	4.630
Årets resultat		291.023	-132.602
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		304.942	-116.227
Overført resultat		-13.919	-16.375
I alt		291.023	-132.602

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		689.972	385.029
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	689.972	385.029
Anlægsaktiver i alt		689.972	385.029
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.137	3.687
Udsudte skatteaktiver		5.022	5.347
Tilgodehavender i alt		9.159	9.034
Likvide beholdninger		3	157
Omsætningsaktiver i alt		9.162	9.191
Aktiver i alt		699.134	394.220

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		160.000	160.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		393.971	89.029
Overført resultat		-83.468	-69.549
Egenkapital i alt		470.503	179.480
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		70.000	105.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	70.000	105.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.823	5.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		87.183	52.940
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		53.900	45.500
Periodeafgrænsningsposter		4.725	6.300
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		158.631	109.740
Gældsforpligtelser i alt		228.631	214.740
Passiver i alt		699.134	394.220

Noter

1. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat	-3.834	-303
Ændring af udskudt skat	325	-4.327
	<u>-3.509</u>	<u>-4.630</u>

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	296.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>296.000</u>
Nettoopskrivninger primo	89.029
Andel i årets resultat jf. note	304.943
Nettoopskrivninger ultimo	<u>393.972</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>689.972</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ditlevs Svejseteknik ApS, Favrskov	51%	551.666	398.196
Ditlevs Ejendomselskab ApS, Favrskov	100%	408.622	101.863

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Andel gæld	105.000	35.000	70.000	0
	<u>105.000</u>	<u>35.000</u>	<u>70.000</u>	<u>0</u>

4. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet værdien af kapitalandele i datterselskabet Ditlevs Svejseteknik ApS til indre værdi pr. 30. september 2016. Den indre værdi er betinget af datterselskabets fortsatte drift. Der er stillet krav fra SKAT i datterselskabet Ditlevs Svejseteknik ApS om afvikling af forfalden gæld til det offentlige. Selskabet har indgået afdragsordning med SKAT og forventer at kunne fremskaffe fornøden likviditet til gældens afvikling, hvorfor datterselskabet på baggrund af denne forventning har aflagt årsregnskabet ud fra en going concern betragtning. Værdien er indregnet ud fra ledelsens bedste vurdering på nuværende tidspunkt.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Ditlevs Svejseteknik ApS og Ditlevs Ejendomsselskab ApS. Koncernes selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 uebgrænset og solidarisk for danske kildeskatte på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed i selskabets unoterede anparter i Ditlevs Svejseteknik ApS, nominelt 51.000 kr., for datterselskabets driftskonto, anlægslån og AB92-garantier i Nordea Bank A/S. Pr. 30. september 2016 er der stillet sikkerhed for 1.307.768 kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Ditlevs Svejseteknik ApS's driftskredit i Nordea Bank A/S. Selvskyldnerkautionen er afgivet overfor driftskontoens maksimum, der pr. 30. september 2016 udgør 0 kr.

Endvidere er afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Ditlevs Ejendomsselskabet ApS. Selvskyldnerkautionen er afgivet overfor maksimum og overtræk på selskabets driftskonto. Pr. 30. september 2016 udgør kautionen 328.657 kr.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af kapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Jesper Ditlevsen, Hinnerup.