

# Steen Dahl Holding ApS

Industrivej 3  
5260 Odense S

Årsrapport  
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**06/12/2016**

---

**Steen Peder Dahl**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
-------------------------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

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

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	12
----------------------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

Steen Dahl Holding ApS

Industrivej 3

5260 Odense S

e-mailadresse: spd@dahls-el.dk

CVR-nr: 36897589

Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

**Revisor**

Nyborg ErhvervsRevision ApS

Kirkegade 1

5800 Nyborg

DK Danmark

CVR-nr: 30546792

P-enhed: 1013389612

# Ledespåtegning

Ledelsen har aflagt årsrapport for 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten med tilhørende forslag til resultatets fordeling indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29/11/2016

## Direktion

Steen Peder Dahl

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Steen Dahl Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Dahl Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 med forbehold.

## Forbehold

### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Der er i revisors erklæring for datterselskabet Dahl`s El A/S anført følgende forbehold:

"Selskabet har ikke foretaget en fysisk lageroptælling af varebeholdninger pr. 30. juni 2016 der i årsrapporten er indregnet til 720.893 kr. Beskaffenheden af selskabets registreringssystemer har desuden ikke gjort det muligt for os, at overbevise os om tilstedeværelsen og værdiansættelsen af selskabets varebeholdninger gennem andre revisionshandlinger.

Vi tager derfor forbehold for varebeholdningernes værdiansættelse og tilstedeværelse.

Såfremt selskabets varebeholdninger nedskrives til 0 kr. vil årets resultat blive et underskud på 443.675 kr. Egenkapitalen vil blive reduceret til 1.526.620 kr.

Som følge af ovenstående forbehold tager vi også forbehold for selskabets vareforbrug, idet selskabets manglende registrering af lagerafgange og -tilgange ikke gør det muligt for os at overbevise os om fuldstændigheden og forekomsten heraf."

Såfremt ovennævnte datterselskabs nedskrivning foretages vil værdien af datterselskabet blive reduceret med 562.297 kr. til 1.526.620 kr.

Årets resultat vil blive et underskud på 488.424 kr. og egenkapitalen vil blive reduceret til 1.355.559 kr.

## **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion for forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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.

Nyborg, 29/11/2016

Henrik K. Andreasen  
Registreret revisor HD  
Nyborg ErhvervsRevision ApS  
CVR: 30546792

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 73.873 kr. Selskabets balance udviser herefter en aktivmasse på 2.114.873 kr. pr. 30. juni 2016 og en egenkapital på 1.917.856 kr.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet væsentlige begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske udvikling.

## Selskabets forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat i regnskabsåret 2016/17.

## Forsknings- og udviklingsomkostninger

Der er i årets løb ikke afholdt udgifter til forskning og udvikling.

## Vigtige begivenheder i regnskabsåret

Ingen.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Generelt

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.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttoresultat.

## Bruttoresultat

Bruttoresultatet består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

## Nettoomsætning

I resultatopgørelsen indtægtsføres nettoomsætning efter faktureringskriteriet. Der foretages sædvanlig periodisering af indtægter og udgifter

## Finansielle poster

Finansielle omkostninger indeholder rente. Finansielle poster indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

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

## Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## Gæld

Gæld måles til amortiseret kostpris.

## Selskabsskat og udskudt skat

I resultatopgørelsen indregnes beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt eventuelle reguleringer af tidligere års skatter.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.



# Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2015 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-10.805</b>	<b>-12.085</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-10.805</b>	<b>-12.085</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		85.689	61.133
Øvrige finansielle omkostninger .....		-3.388	0
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>71.496</b>	<b>49.048</b>
Skat af årets resultat .....	1	2.377	2.840
<b>Årets resultat</b> .....		<b>73.873</b>	<b>51.888</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		85.689	61.133
Overført resultat .....		-111.816	-109.245
<b>I alt</b> .....		<b>73.873</b>	<b>51.888</b>

# Balance 30. juni 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2.088.917	2.003.228
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>2.088.917</b>	<b>2.003.228</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>2.088.917</b>	<b>2.003.228</b>
Tilgodehavende skat .....		25.103	0
Andre tilgodehavender .....		853	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>25.956</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>25.956</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>2.114.873</b>	<b>2.003.228</b>

# Balance 30. juni 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		146.822	61.133
Overført resultat .....		1.621.034	1.732.850
Forslag til udbytte .....		100.000	100.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>1.917.856</b>	<b>1.943.983</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		119.017	51.790
Skyldig selskabsskat .....		0	2.455
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		5.000	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		73.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>197.017</b>	<b>59.245</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>197.017</b>	<b>59.245</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>2.114.873</b>	<b>2.003.228</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	50.000	61.133	1.732.850	100.000	1.943.983
Betalt udbytte .....	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat .....	0	85.689	-111.816	100.000	73.873
Egenkapital, ultimo .....	50.000	146.822	1.621.034	100.000	1.917.856

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	-2.377	-2.840
	<u>-2.377</u>	<u>-2.840</u>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.942.095
Tilgang	0
Afgang	-0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.942.095</u></b>
Nettoopskrivninger primo	61.133
Andel i årets resultat jf. note	49.586
Regulering egenkapital til 0	36.103
Udloddet udbytte	-0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b><u>146.822</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>2.088.917</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dahls Invest ApS, Odense	100 %	-36.103	-69.036
Dahl`s El A/S, Odense	100 %	2.088.917	118.622

### **3. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter solidarisk for skat af den sambeskattede indkomst i koncernen samt udbytteskat.

### **4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.