

Årsrapport for
Dalum Holding A/S
54446519

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
26. maj 2016

Henrik Kaa Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

<i>Indholdsfortegnelse</i>	2
<i>Indsendelsesoplysninger</i>	3
LEDELSESPÅTEGNING	5
<i>Revisorpåtegning</i>	7
LEDELSESBERETNING	10
<i>Anvendt regnskabspraksis</i>	12
<i>Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015</i>	15
Balance	16
Aktiver.....	16
Passiver	17
Noter	18
Note 1	18
Note 2	18
Note 3	18
Note 4	19
Note 5	19

Indsendelsesoplysninger

Rapport

Information om den indsendte rapport type

Årsrapport

Selskab

CVR-nr.

54446519

Navn

Dalum Holding A/S

Hjemsted

Rudersdal

Adresse, vejnavn

Olgasvej

Adresse, vejnr og etage

40

Adresse, postnummer

2950

Adresse, by

Vedbæk

Revisor

Navn og efternavn på revisor

Chr. Smith Hansen

Navn på revisionsvirksomhed

CSH Revision v/ Chr. Smith Hansen

Beskrivelse af revisor

statsautoriseret revisor

Revisors adresse, vejnavn

Egegårdsvej

Revisors adresse, vejnr og etage

39 C, 1.

Revisors adresse, postnummer

2610

Revisors adresse, by

Rødovre

Direktion:

Navn på medlem af direktionen (1)

Henrik Kaa Andersen

Bestyrelse:

Navn på medlem n (1)

Ole Theilvig

Titel på medlem n (1)

Formand

Navn på medlem n (2)

Asger Ib Mardahl-Hansen

Navn på medlem n (3)

Niels Retbøll

Navn på medlem n (4)

Henrik Kaa Andersen

Information om Rapportindsender

Indsendende virksomheds CVR-nr.

26733065

Indsendende virksomheds navn

CSH Revision v/Christian S. Hansen

Indsendende virksomheds adresse, vej og nummer

Egegårdsvej 39 C1

Indsendende virksomheds adresse, postnummer og by

2610 Rødovre

Øvrige oplysninger:

Regnskabsperiodens startdato

2015-01-01

Regnskabsperiodens slutdato

2015-12-31

Generalforsamlingsdato

2016-05-26

For- og efternavn på dirigent for generalforsamlingen eller person, som træder i

Henrik Kaa Andersen

dirigents sted
Virksomhedens regnskabsklasse
Type af revisorbistand
Regnskabsperiodens startdato forrige år
Regnskabsperiodens slutdato forrige år
Valutakode:

Regnskabsklasse B
Revisionspåtegning
2014-01-01
2014-12-31
DKK

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsespåtegning

LEDELSESPÅTEGNING

Identifikation af den godkendte årsrapport

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dalum Holding A/S.

Bekræftelse på at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningen samt eventuelle standarder, vedtægter eller aftaler

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af

selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktivite-

ter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dato for ledelsens godkendelse af årsrapporten

Vedbæk, 26. maj 2016

Direktion:

Henrik Kaa Andersen

Bestyrelse:

Ole Theilvig
Formand

Asger Ib Mardahl-Hansen

Niels Retbøll

Henrik Kaa Andersen

Revisorpåtegning

Den uafhængige revisors erklæringer (revision)

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Adressat (revision)

Til aktionærerne i Dalum Holding A/S

Påtegning på regnskabet (revision)

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for Dalum Holding A/S regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt

regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet (revision)

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsreg-

nskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et

årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar (revision)

Revisors ansvar og den udførte revision

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg udfører min revision i overens-

stemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Dette kræver, at

jeg overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at 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 vævæsentlig fejlinformation

i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor

intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udrbejdelse 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 omhandler endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet. Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion. Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion (revision)

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling

pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i over-

ensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere min konklusion henleder jeg opmærksomheden på note 3 i regnskabet, som beskriver usikkerheden om-

kring værdiansættelse af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Usikkerheden relaterer sig til værdiansættelse

af dattervirksomhedernes grunde. Derudover har datterselskaberne verserende momsager som vil medføre en samlet for-

ringelse af datterselskaberne på 360 tkr., såfremt sagerne tabes. Heraf er 61 tkr. tilbageholdt af Skat via negative momsan-

givelser. Disse beløb er optaget som tilgodehavender i datterselskabernes årsrapporter.

Udtalelse om ledelsesberetningen (revision)

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i til-

læg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overens-

stemmelse med årsregnskabet.

Rødovre

26. maj 2016

Chr. Smith Hansen

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Ledelsesberetning

LEDELSESBERETNING

Beretning

Beskrivelse af virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i ejendomsselskaber.

Beskrivelse af usikkerhed ved indregning eller måling

Usikkerhed ved indregning og måling

Datterselskabernes grunde blev i 2007 opskrevet med i alt 14.233 tkr. før skat. Opskrivningerne blev efter fradrag af skat bundet på særskilt reserve under egenkapitalen i de enkelte selskaber.

Disse værdiansættelser er opretholdt, idet ledelsen er af den opfattelse, at de bogførte værdier stadig er lig

dagsværdierne. Denne opfattelse begrundes i efterfølgende salg til af nogle af ejendommene til omkring den

opskrevne værdi. Derudover begrundes opfattelsen dels med grundenes anvendelse, til henholdsvis parcel-

husgrund og parkeringsplads og dels med, at de øvrige store grunde i en ny kommunalplan er udlagt til per-

spektivområde for byomdannelse.

Som følge af finanskrisen er værdiansættelsen af grundene i datterselskaberne behæftet med væsentlig stør-

re usikkerhed end normalt, hvorfor der tillige er usikkerhed om værdiansættelsen af de indregnede kapital-

andele.

Beskrivelse af udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets resultat udgør et underskud på 355 tkr. og egenkapitalen udgør 21.851 tkr. pr. 31. december 2015. Årets resultat er som forventet.

Datterselskaberne har verserende momsager, som kan medføre en forringelse af selskabernes samlede vær-

di på 360 tkr, såfremt sagerne bliver tabt. Heraf er 61 tkr. tilbageholdt af Skat via negative momsangivelser.

Dette beløb er optaget som tilgodehavende i datterselskabernes årsrapporter.

Omtale af betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen.

I februar 2016 har selskabets ejerkreds ydet et samlet lån til selskabet på kr. 1.2 mio. Lånet er ydet pro rata i forhold til ejerkredsens aktiebesiddelse. Lånet sikrer koncernen en rimelig driftskapital i de kommende år.

Derudover er der efter årsafslutningen ikke forekommet væsentlige begivenheder, der har væsentlig

betyd-
ning for den økonomiske stilling pr. 31. december 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Oplysning om anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dalum Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for

klasse B-virksomheder

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 fragår 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 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 regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis for balancen

Balancen

Anvendt regnskabspraksis for tilgodehavender

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter individuel vurdering

af tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis for gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til den nominelle værdi.

Anvendt regnskabspraksis for skyldig skat og udskudt skat

Selskabsskat og udskudt skat.

Dalum Holding A/S overtager som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for

skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige

indkomster og for acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og

skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi,

hvortil de forventes at kunne realiseres.

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.

Anvendt regnskabspraksis for egenkapital

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklare-

ringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis for resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen

Anvendt regnskabspraksis for nettoomsætning

Nettoomsætning

Der er ingen omsætning i selskabet.

Anvendt regnskabspraksis for eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Anvendt regnskabspraksis for finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under accontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis for skatteomkostninger

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Dalum Holding koncernens danske datterselskaber.

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

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 i egenkapitalen med den del, der henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

	Note	01-01-2015 31-12-2015 DKK	01-01-2014 31-12-2014 DKK
I alt			
Nettoomsætning		0	0
Eksterne omkostninger		-50.881	-52.698
Drift			
Personaleomkostninger		0	0
Resultat af ordinær drift		-50.881	-52.698
Ordinær			
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-508.960	-382.201
Andre finansielle indtægter	1	217.870	178.565
Øvrige finansielle omkostninger	1	-12.870	-10.934
Ordinært resultat før skat		-354.841	-267.268
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		-354.841	-267.268
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat			
Overført resultat		-354.841	-267.268

Balance

Aktiver

	Note	31-12-2015 DKK	31-12-2014 DKK
Aktiver...			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (langfristede)	3	16.991.960	17.500.920
Langfristede aktiver		16.991.960	17.500.920
Kortfristede aktiver...			
Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.917.816	4.151.899
Tilgodehavender		4.917.816	4.151.899
Likvide beholdninger		37.327	965.005
Kortfristede aktiver i alt:		4.955.143	5.116.904
Aktiver i alt:		21.947.103	22.617.824

Passiver

	Note	31-12-2015 DKK	31-12-2014 DKK
Passiver...			
Egenkapital...			
Registreret kapital mv.		14.035.278	14.035.278
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.574.689	7.083.649
Overført resultat		1.240.942	1.086.823
Egenkapital i alt:	4	21.850.909	22.205.750
Hensættelser til udskudt skat		0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Gældsforpligtelser...			
Kortfristede gældsforpligtelser til associerede virksomheder		19.037	330.542
Anden gæld (kortfristet)		77.157	81.532
Kortfristede forpligtelser		96.194	412.074
Gældsforpligtelser i alt:		96.194	412.074
Passiver i alt:		21.947.103	22.617.824
Oplysning om eventualforpligtelser	5		

Noter

Note 1

Oplysning om andre finansielle indtægter

Noter

Finansielle poster	2015	2014
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	217.870	178.565
Finansielle indtægter	217.870	178.565
Finansielle udgifter		
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	0	0
Associerede virksomheder	12.870	10.934
Øvrige finansielle omkostninger	12.870	10.934

Note 2

Oplysning om skat af årets resultat

Skat af årets resultat	2015	2014
Regulering af eventualskat i året	0	0
Refunderet i sambeskatning	0	0
Skat af årets resultat	0	0

Note 3

Oplysning om finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015	2014
Kostpris 1. januar	10.417.271	10.417.271
Årets tilgang/afgang	0	0
Kostpris 31. december	10.417.271	10.417.271
Værdireguleringer 1. januar	7.083.649	7.465.850
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-508.960	-382.201
Værdiregulering pr. 31. december	6.574.689	7.083.649

Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december16.991.96
0 17.500.920

Datterselskabernes grunde og bygninger blev i 2007 opskrevet med en samlet 14.223 tkr. før skat. Opskrivningerne blev med fradrag af skat bundet på en særskilt reserve under egenkapital i de enkelte datterselskaber.

Disse værdiansættelser er opretholdt, idet ledelsen er af den opfattelse, at de bogførte værdier stadig er lig dagsværdi-

erne. Denne opfattelse begrundes i efterfølgende salg til af nogle af ejendommene til omkring den opskrevne værdi.

Derudover begrundes opfattelsen dels med grundenes anvendelse, til henholdsvis parcelhusgrund og parkeringsplads

og dels med, at de øvrige store grunde i en ny kommunalplan er udlagt til perspektivområde for byomdannelse.

Som følge af finanskrisen er værdiansættelsen af grundene i datterselskaberne behæftet med væsentlig større usik-

kerhed end normalt, hvorfor der tillige er usikkerhed om værdiansættelsen af de indregnede kapitalandele.

Note 4**Oplysning om egenkapital****Egenkapital**

	Selskabs-	Nettoopskrivn efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	14.035.278	7.083.649	1.086.823	22.205.750
Resultatdisponering	0	-508.960	154.119	-354.841
Egenkapital 31. december 2015	14.035.278	6.574.689	1.240.942	21.850.909

Selskabskapitalen er uændret de sidste 6 år.

Note 5**Oplysning om eventualforpligtelser****Pantsætninger og eventualposter**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Dalum Holding A/S-koncernen og hæfter i den sammenhæng

for selskabsskat og kildeskat i overensstemmelse med reglerne herom.

Som moderselskab er Dalum Holding A/S administrationselskab og som sådan ansvarlig for selvangivelse og skatteafregning i koncernen.

Aktuelt er der ingen skatteforpligtelser i koncernen.

Der er ingen pantsætninger og eventualforpligtelser i øvrigt.