

Dolberg Holding ApS

Rypebakken 44, 5210 Odense NV

CVR-nr. 82 60 45 10



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

29/2 - 16

Som dirigent:

.....
Søren Dolberg



EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dolberg 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29. februar 2016

Direktion:



Søren Dolberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Dolberg Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dolberg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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 29. februar 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Lierntsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Dolberg Holding ApS
Adresse, postnr., by	Rypebakken 44, 5210 Odense NV
CVR-nr.	82 60 45 10
Stiftet	11. november 1977
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Søren Dolberg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handel, administration, finansiering samt besidde aktieandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 2.937.117 kr. mod 1.167.107 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 33.676.105 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	1.192.114	916.732
2	Personaleomkostninger	-365.000	-315.000
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	827.114	601.732
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	1.913.830	0
	Resultat af primær drift	2.740.944	601.732
3	Finansielle indtægter	1.117.632	886.965
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-61.075	0
4	Finansielle omkostninger	-18.454	-17.576
	Resultat før skat	3.779.047	1.471.121
5	Skat af årets resultat	-841.930	-304.014
	Årets resultat	<u>2.937.117</u>	<u>1.167.107</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	500.000	500.000
	Overført resultat	2.437.117	667.107
		<u>2.937.117</u>	<u>1.167.107</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Investeringsejendomme	29.431.856	26.183.735
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
		<u>29.431.856</u>	<u>26.183.735</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.100.000	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	761.075
		<u>1.100.000</u>	<u>761.075</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>30.531.856</u>	<u>26.944.810</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	318.000	0
		<u>318.000</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.500	25.000
	Andre tilgodehavender	80.550	30.000
		<u>118.050</u>	<u>55.000</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.295.191	7.448.477
		<u>4.295.191</u>	<u>7.448.477</u>
	Likvide beholdninger	1.067.003	8.776
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.798.244</u>	<u>7.512.253</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>36.330.100</u></u>	<u><u>34.457.063</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Anpartskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	32.976.105	30.538.988
	Foreslået udbytte	500.000	500.000
	Egenkapital i alt	33.676.105	31.238.988
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.288.883	870.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.288.883	870.000
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	1.212.526
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	120.000	55.065
	Skyldig selskabsskat	259.228	121.126
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	32.228	7.572
	Anden gæld	932.081	922.611
	Periodeafgrænsningsposter	21.575	29.175
		1.365.112	2.348.075
	Gældsforpligtelser i alt	1.365.112	2.348.075
	PASSIVER I ALT	36.330.100	34.457.063

- 1 Anvendt regnskabspraksis
9 Sikkerhedsstillelser
10 Eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	200.000	29.871.881	600.000	30.671.881
Årets resultat	0	667.107	500.000	1.167.107
Udloddet udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	30.538.988	500.000	31.238.988
Årets resultat	0	2.437.117	500.000	2.937.117
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Egenkapital 31. december 2015	200.000	32.976.105	500.000	33.676.105

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris med tillæg af omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen. Investeringsejendomme indregnes efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- og nedregulering over resultatopgørelsen. Dagsværdien måles ud fra et afkastkrav på 5% - 6%.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2015	2014	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	365.000	315.000	
	<u>365.000</u>	<u>315.000</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra associerede virksomheder	11.840	0	
Andre finansielle indtægter	1.105.792	886.965	
	<u>1.117.632</u>	<u>886.965</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Rentetillæg og skat indregnet som finansielle poster	9.522	8.281	
Andre finansielle omkostninger	8.932	9.295	
	<u>18.454</u>	<u>17.576</u>	
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	423.047	359.391	
Årets regulering af udskudt skat	418.883	-111.000	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	55.623	
	<u>841.930</u>	<u>304.014</u>	
6 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	22.210.735	85.514	22.296.249
Tilgange	1.334.291	0	1.334.291
Kostpris 31. december 2015	<u>23.545.026</u>	<u>85.514</u>	<u>23.630.540</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	3.973.000	0	3.973.000
Årets værdireguleringer	1.913.830	0	1.913.830
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>5.886.830</u>	<u>0</u>	<u>5.886.830</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	85.514	85.514
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	0	85.514	85.514
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>29.431.856</u>	<u>0</u>	<u>29.431.856</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2015	0	761.075	761.075
Tilgange	400.000	0	400.000
Overført	700.000	-700.000	0
Kostpris 31. december 2015	1.100.000	61.075	1.161.075
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	0	0
Nedskrivning	0	-61.075	-61.075
Værdireguleringer 31. december 2015	0	-61.075	-61.075
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.100.000	0	1.100.000

Egenkapital og resultatopgørelse i associerede virksomheder oplyst nedenfor er jævnfør senest offentliggjorte årsrapport.

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder					
Biogasclean A/S	A/S	Odense	20,00 %	2.853.596	886.264
				<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>
Andre kapitalandele				A/S	Odense
Biogasclean A/S					

8 Anpartskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 200.000 kr. det seneste år.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med ejerforening er der tinglyst pant kr. 79.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 udgør tkr. 29.432.

10 Eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	14.780	29.419
-------------------------------	--------	--------