

DHP Holding A/S
Hornsyld Industrivej 37
8783 Hornsyld

CVR-nr. 89 30 24 12

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 10/03 2016

Else Sejr Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

DHP Holding A/S
Hornsyld Industrivej 37
8783 Hornsyld

Telefon: 75 68 72 00
Telefax: 75 68 72 40

CVR-nr.: 89 30 24 12
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 21. december 1979
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Erik Warthoe Hansen
Carl Emil Jensen
Else Sejr Madsen
Lone Madsen
Peder Ejnar Madsen

Direktion

Else Sejr Madsen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornsyld, den 10. marts 2016

Direktion

Else Sejr Madsen
direktør

Bestyrelse

Erik Warthoe Hansen

Carl Emil Jensen

Else Sejr Madsen

Lone Madsen

Peder Ejnar Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DHP Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DHP Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Horsens, den 10. marts 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Det er selskabets formål at drive virksomhed ved at eje aktier og anpartar i datterselskaber samt at udleje selskabets faste ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.752.006, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 32.221.469.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DHP Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af huslejeindtægter med fradrag af ejendommens driftsudgifter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere..

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for der afholdelse.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	20-25 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for DHP Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt andel. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		2.046.004	1.736
Personaleomkostninger	1	(290.000)	(170)
Resultat før af- og nedskrivninger		1.756.004	1.566
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	(1.018.240)	(4.665)
Resultat før finansielle poster		737.764	(3.099)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		807.157	3.192
Finansielle indtægter	3	1.958.090	3.597
Finansielle omkostninger	4	(1.321.505)	(1.478)
Resultat før skat		2.181.506	2.212
Skat af årets resultat	5	(429.500)	696
Årets resultat		1.752.006	2.908
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(2.192.843)	203
Overført overskud		3.944.849	2.705
		1.752.006	2.908

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Aktiver			
Ejendomme		18.476.794	12.780
Materielle anlægsaktiver	6	<u>18.476.794</u>	<u>12.780</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	19.438.299	21.631
Finansielle anlægsaktiver		<u>19.438.299</u>	<u>21.631</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>37.915.093</u>	<u>34.411</u>
Andre tilgodehavender		0	697
Selskabsskat		0	1.517
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>2.214</u>
Værdipapirer	8	31.773.880	13.915
Værdipapirer		<u>31.773.880</u>	<u>13.915</u>
Likvide beholdninger		<u>386.948</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>32.160.828</u>	<u>16.129</u>
Aktiver i alt		<u>70.075.921</u>	<u>50.540</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.278.000	1.278
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		18.938.299	21.131
Overført resultat		12.005.170	7.734
Egenkapital	9	<u>32.221.469</u>	<u>30.143</u>
Hensættelse til udskudt skat	10	64.000	227
Hensatte forpligtelser i alt		<u>64.000</u>	<u>227</u>
Gæld til realkreditinstitutter		10.944.472	12.332
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>10.944.472</u>	<u>12.332</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.110.000	843
Kreditinstitutter		6.274.390	240
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.027	2
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.247.202	2.852
Gæld til associerede virksomheder		15.524.290	1.085
Skyldig selskabsskat		3.096	0
Anden gæld		2.685.975	2.816
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>26.845.980</u>	<u>7.838</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>37.790.452</u>	<u>20.170</u>
Passiver i alt		<u>70.075.921</u>	<u>50.540</u>
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.278.000	21.131.142	7.733.981	30.143.123
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	426.588	426.588
Årets resultat	0	(2.192.843)	3.944.849	1.752.006
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(100.248)	(100.248)
Egenkapital 31. december 2015	1.278.000	18.938.299	12.005.170	32.221.469

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	290.000	170
	290.000	170
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.018.240	982
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	0	3.683
	1.018.240	4.665
der fordeler sig således:		
Ejendomme, afskrivninger	1.018.240	982
Ejendomme, nedskrivninger	0	3.009
Nedrivningsomkostninger	0	674
	1.018.240	4.665
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	65
Andre finansielle indtægter	451.656	728
Realiserede og urealiserede kursreguleringer, værdipapirer	1.506.434	2.804
	1.958.090	3.597
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	23.060	0
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	180.933	446
Andre finansielle omkostninger	698.406	698
Kursreguleringer, værdipapirer	419.106	334
	1.321.505	1.478

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	439.803	(143)
Årets udskudte skat	(15.000)	(339)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	252.945	30
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>(148.000)</u>	<u>(460)</u>
	<u>529.748</u>	<u>(912)</u>
 der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	429.500	(696)
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>100.248</u>	<u>(216)</u>
	<u>529.748</u>	<u>(912)</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Ejendomme</u>
Kostpris 1. januar 2015	28.705.340
Tilgang i årets løb	<u>6.714.978</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>35.420.318</u>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	15.925.284
Årets afskrivninger	<u>1.018.240</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>16.943.524</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>18.476.794</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	500.000	794
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>(294)</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>500</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	21.131.142	20.928
Årets afgang	0	11
Årets resultat	807.157	3.192
Udbytte til moderselskabet	<u>(3.000.000)</u>	<u>(3.000)</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>18.938.299</u>	<u>21.131</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>19.438.299</u>	<u>21.631</u>
8 Værdipapirer		
Aktier	27.197.751	7.195
Obligationer	4.476.129	6.720
Gældsbreve	<u>100.000</u>	<u>0</u>
	<u>31.773.880</u>	<u>13.915</u>
9 Egenkapital		
Selskabskapitalen specificerer sig således:		
118.000 A-aktier a kr. 1		118.000
1.160.000 B-aktier a kr. 1		<u>1.160.000</u>
		<u>1.278.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	227.000	810
Anvendt i året	<u>(163.000)</u>	<u>(583)</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015	<u>64.000</u>	<u>227</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. januar</u>	<u>31. december</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
	<u>2015</u>	<u>2015</u>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>13.175.173</u>	<u>12.054.472</u>	<u>1.110.000</u>	<u>5.450.000</u>
	<u>13.175.173</u>	<u>12.054.472</u>	<u>1.110.000</u>	<u>5.450.000</u>

12 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har under anden gæld indregnet swap med t.kr 2.334, som anvendes til afdækning af af renterisikoen på selskabets variabelt forrentede prioritetsgæld.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 12.054, er der tinglyst pantebrev i grunde og bygninger, t.kr. 18.589, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2015 udgør t.kr. 18.477.

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

PEM Holding, Hornsyld ApS
Lindevej 1
8783 Hornsyld

LM Holding, Hornsyld ApS
Søndergade 23
8783 Hornsyld