

M. Dahlgaard Holding ApS

CVR-nr. 31 76 14 92

Årsrapport for 2014

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 17/05 2015

Michael Dahlgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014	9
Balance 31. december 2014	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

M. Dahlgaard Holding ApS
Horsevænget 15
8310 Tranbjerg J

CVR-nr.: 31 76 14 92
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Michael Dahlgaard, direktør

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for M. Dahlgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tranbjerg J, den 9. maj 2015

Direktion

Michael Dahlgaard
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i M. Dahlgaard Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Dahlgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 9. maj 2015

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder samt anden efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på kr. 90.453, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 179.544.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Dahlgaard Holding ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, herunder bl.a.

- noter omkring anlægsaktiver og nærtstående parter mv.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 er aflagt i kr.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttotab

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Ejendomme	100 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.600 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og - omkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> t.kr.
Bruttotab		<u>(6.631)</u>	<u>42</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(6.631)	42
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(13.282)</u>	<u>(25)</u>
Resultat før finansielle poster		(19.913)	17
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	(57.751)	40
Finansielle omkostninger	2	<u>(15.815)</u>	<u>(1)</u>
Resultat før skat		(93.479)	56
Skat af årets resultat	3	<u>3.026</u>	<u>(1)</u>
Årets resultat		<u>(90.453)</u>	<u>55</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(29.508)	0
Overført resultat		<u>(60.945)</u>	<u>55</u>
		<u>(90.453)</u>	<u>55</u>

Balance 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.003.305	473
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		79.937	11
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.083.242</u>	<u>484</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	8.286	89
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	60.314	55
Finansielle anlægsaktiver		<u>68.600</u>	<u>144</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.151.842</u>	<u>628</u>
Færdigvarer og handelsvarer		13.000	13
Varebeholdninger		<u>13.000</u>	<u>13</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.500	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	28
Udskudt skatteaktiv	8	16.508	14
Selskabsskat		4.000	(24)
Tilgodehavender		<u>29.008</u>	<u>18</u>
Likvide beholdninger		<u>3.187</u>	<u>218</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>45.195</u>	<u>249</u>
Aktiver i alt		<u>1.197.037</u>	<u>877</u>

Balance 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	30
Overført resultat		<u>54.544</u>	<u>116</u>
Egenkapital	7	<u>179.544</u>	<u>271</u>
Gæld til realkreditinstitutter		440.361	482
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>407.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>847.361</u>	<u>482</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	38.000	0
Banker		100.815	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.500	12
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	104
Anden gæld		<u>3.817</u>	<u>8</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>170.132</u>	<u>124</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.017.493</u>	<u>606</u>
Passiver i alt		<u>1.197.037</u>	<u>877</u>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	125.000	29.508	115.489	269.997
Årets resultat	0	(29.508)	(60.945)	(90.453)
Egenkapital 31. december 2014	125.000	0	54.544	179.544

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	t.kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	(80.435)	24
Resultatandel af ejendom	17.703	11
Resultatandel Dahlgaard og Hansen	4.981	5
	<u>(57.751)</u>	<u>40</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	15.815	1
	<u>15.815</u>	<u>1</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(990)	1
Årets udskudte skat	(2.036)	0
	<u>(3.026)</u>	<u>1</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2014	473.439	112.000
Tilgang i årets løb	540.000	96.384
Afgang i årets løb	0	(112.000)
Kostpris 31. december 2014	<u>1.013.439</u>	<u>96.384</u>
Opskrivninger 1. januar 2014	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2014	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	0	100.800
Årets afskrivninger	10.134	16.447
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(100.800)
Af- og nedskrivninger 31. december 2014	<u>10.134</u>	<u>16.447</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	<u>1.003.305</u>	<u>79.937</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2014	41.000	89
Kostpris 31. december 2014	41.000	89
Værdireguleringer 1. januar 2014	47.721	0
Årets resultat	(80.435)	0
Værdireguleringer 31. december 2014	(32.714)	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	8.286	89

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Dahlgaard Haandvaerk ApS	Aarhus	51 %	8.286	(80.435)

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2014	50.000	55
Kostpris 31. december 2014	50.000	55
Værdireguleringer 1. januar 2014	5.333	0
Årets resultat	4.981	0
Værdireguleringer 31. december 2014	10.314	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	60.314	55

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Dahlgaard og Hansen Ejendomme ApS	Aarhus	50 %	60.314	4.981

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	t.kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(317)	(6)
Låneomkostninger	(7.115)	(8)
Skattemæssigt underskud	(4.976)	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>16.508</u>	<u>14</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>16.508</u>	<u>14</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>16.508</u>	<u>14</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	2014	2014		
Gæld til realkreditinstitutter	482.316	460.361	20.000	350.000
Selskabsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>425.000</u>	<u>18.000</u>	<u>326.500</u>
	<u>482.316</u>	<u>885.361</u>	<u>38.000</u>	<u>676.500</u>

10 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2014 udgør t.kr. 1.003.

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Michael Dahlgaard

Hovedanpartshaver/direktør

Øvrige nærtstående parter

Transaktioner

Udleje af driftsmateriel til Dahlgaard Haandvaerk ApS. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

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

Michael Dahlgaard