

DALHOF A/S
STORE TORV 4, 5.
8000 AARHUS C

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN 01.01.2015 - 31.12.2015
5. REGNSKABSÅR

CVR. NR. 33 59 94 39

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 31. maj 2016

Tina Thrane Olesen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 01.01.2015 - 31.12.2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Noter til årsregnskabet	14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Dalhof A/S
Store Torv 4, 5.
8000 Aarhus C

Telefon: 86 12 00 11
Telefax: 86 76 04 04

CVR-nr.: 33 59 94 39
Stiftet: 18. april 2011
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse Jens Dalhof Olesen
Søren Dalhof Olesen
Tina Thrane Olesen

Direktion Tina Thrane Olesen

Advokat Advokatfirmaet
Brockstedt-Rasmussen
Godthåbsvej 4
8600 Silkeborg

Revisor Sønderup & Partnere A/S
Registrerede revisorer FSR
Sydbanegade 2B - 1
6000 Kolding

Kontakt@RevisorKolding.dk
www.RevisorKolding.dk

Pengeinstitut Handelsbanken A/S
Åboulevarden 11
8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for selskabet Dalhof A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssigt. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31. maj 2016

I direktionen

Tina Thrane Olesen

I bestyrelsen

Jens Dalhof Olesen

Søren Dalhof Olesen

Tina Trane Olesen

877/3/PL/JJ

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejer i Dalhof A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dalhof A/S for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisoreres etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 31. maj 2016

Sønderup & Partnere A/S

Registrerede revisorer FSR

CVR-NR. 27905072

Palle Lysbjerg
Registreret revisor

Jette Jensen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er hoteldrift og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 168.778, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 4.726.915 og en egenkapital på kr. 1.641.264.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2016

Det forventes, at selskabet vil kunne fastholde nuværende aktivitetsniveau og indtjening.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

RESULTATOPGØRELSE

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Omsætningen m.v. er ikke vist i det eksterne selskabsregnskab på grund af selskabets særlige konkurrencemæssige situation.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder driftsomkostninger i øvrigt, lokaleomkostninger, salgsomkostninger, autoomkostninger, administrationsomkostninger og tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under a/contoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Årets aktuelle skat er afsat med 23,5%.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder og licenser erhvervet i forbindelse med køb af aktiviteter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med fradrag af nedskrivninger, fordeles lineært over den forventede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar, der består af maskiner, inventar og biler – herunder leasingsaktiver, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af evt. restværdi og nedskrivninger. Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincipper og satser:

Driftsmateriel: 20-33% lineært.

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.800 pr. enhed samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret. Ved større indkøb af småanskaffelser aktiveres disse og afskrives over deres forventede brugstid.

Varebeholdninger

Handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer m.v. måles til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere.

Kostprisen beregnes efter FIFO-princippet, der medfører, at de seneste erhvervede varer anses for værende i beholdning.

Samtlige ukurante og langsomt omsættelige lagervarer nedskrives til forventet nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter kontantbeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsposter samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE

01.01.2015 - 31.12.2015

<u>NOTE</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BRUTTORESULTAT	6.148.104	6.535.914
1 Personalemkostninger	-5.778.434	-5.857.764
2 Afskrivninger	-108.953	-68.181
DRIFTSRESULTAT	260.717	609.969
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	27.571	25.081
Finansielle indtægter	602	2.593
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-26.980	-26.968
Finansielle omkostninger	-44.345	-59.718
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	217.565	550.957
3 Skat af årets resultat	-48.787	-135.008
ÅRETS RESULTAT	168.778	415.949
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	168.778	415.949
DISPONERET I ALT	168.778	415.949

BALANCE PR. 31.12.2015

AKTIVER

<u>NOTE</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
4 Patenter og licenser	76.469	127.450
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	76.469	127.450
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	751.176	62.500
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	751.176	62.500
ANLÆGSAKTIVER I ALT	827.645	189.950
Varelager	320.822	148.706
VAREBEHOLDNINGER I ALT	320.822	148.706
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	756.276	679.186
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.399.709	1.144.059
Andre tilgodehavender	9.179	11.404
TILGODEHAVENDER I ALT	2.165.164	1.834.649
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.413.284	1.819.621
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	3.899.270	3.802.976
AKTIVER I ALT	4.726.915	3.992.926

BALANCE PR. 31.12.2015

PASSIVER

<u>NOTE</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.141.264	972.486
6 EGENKAPITAL I ALT	1.641.264	1.472.486
Hensættelser til udskudt skat	44.518	31.565
3 HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	44.518	31.565
Ansvarlig lånekapital	439.491	439.491
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	575.317	542.055
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	1.014.808	981.546
Modtagne forudbetalinger fra kunder	62.729	8.433
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.361.543	556.837
3 Selskabsskat	35.834	148.512
Anden gæld	566.219	793.547
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	2.026.325	1.507.329
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	3.041.133	2.488.875
PASSIVER I ALT	4.726.915	3.992.926

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.207.547	5.345.822
Pensioner	460.423	367.113
Andre omkostninger til social sikring	49.151	91.032
Andre personaleomkostninger	61.313	53.797
I ALT	<u>5.778.434</u>	<u>5.857.764</u>
Gennemsnitlig antal medarbejdere	17,0	17,0
2 Afskrivninger		
Patenter og licenser	50.981	50.981
Indretning af lejede lokaler	22.432	0
Driftsmateriel	35.540	17.200
I ALT	<u>108.953</u>	<u>68.181</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	35.834	148.512
Årets ændring i udskudt skat	12.953	-13.504
ÅRETS SKAT I ALT	<u>48.787</u>	<u>135.008</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
4 Patenter og licenser		
Kostpris pr. 01.01.2015	254.903	254.903
KOSTPRIS PR. 31.12.2015	<u>254.903</u>	<u>254.903</u>
Samlede afskrivninger pr. 01.01.2015	127.453	76.472
Afskrivninger i 2015	50.981	50.981
SAMLEDE AFSKRIVNINGER PR. 31.12.2015	<u>178.434</u>	<u>127.453</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31.12.2015.....	<u>76.469</u>	<u>127.450</u>
Pantsætninger og behæftelser af de immaterielle anlægsaktiver fremgår af note 9.		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris pr. 01.01.2015	86.000	86.000
Tilgang 2015	746.648	0
KOSTPRIS PR. 31.12.2015	<u>832.648</u>	<u>86.000</u>
Samlede afskrivninger pr. 01.01.2015	23.500	6.300
Afskrivninger i 2015	57.972	17.200
SAMLEDE AFSKRIVNINGER PR. 31.12.2015	<u>81.472</u>	<u>23.500</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31.12.2015.....	<u>751.176</u>	<u>62.500</u>
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	0
Gæld på leasede aktiver udgør	0	0

Pantsætninger og behæftelser af de materielle anlægsaktiver fremgår af note 9.

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Saldo pr. 01.01.2015</u>	<u>Årets bevægelser</u>	<u>Saldo pr. 31.12.2015</u>
6 Egenkapital			
Selskabskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	972.486	168.778	1.141.264
SALDO PR. 31.12.2015	<u>1.472.486</u>	<u>168.778</u>	<u>1.641.264</u>

Selskabskapitalen består af 500.000 kapitalandele á kr. 1. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

7 Langfristede gældsforpligtelser

Den langfristede gæld forfalder således:

Afdrag, der forfalder efter 5 år	1.014.808	981.546
Afdrag, der forfalder indenfor 5 år	0	0
Heraf kortfristet del	0	0
I ALT	<u>1.014.808</u>	<u>981.546</u>

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets fortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen.

SDO Holding ApS, Store Torv 4, 5. 8000 Aarhus C

9 Sikkerheder og pantsætninger

Der er stillet kaution til Danske Bank for Nilles Kro & Hotel ApS, ulimiteret (frigivet 18. februar 2015)

Der er stillet garanti af Danske Bank på kr.1.000.000 overfor Hotel Royal Aarhus A/S.

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
10 Eventualaktiver og eventualforpligtelser		

Eventualaktiver

Ingen

Eventualforpligtelser

Selskabets forpagtningskontrakt kan fra forpagters side tidligst bringes til ophør den 1. maj 2026 med et forudgående varsel på 12 måneder. Lejen pristalsreguleres hver den 01.05.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.