

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

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN 01.01.2016 - 31.12.2016
6. REGNSKABSÅR

CVR. NR. 33 59 94 39

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 11. juni 2017

Tina Thrane Olesen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 01.01.2016 - 31.12.2016	11
Balance pr. 31.12.2016	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 2016 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 2016.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 9. juni 2017

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 2016. 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 revisorerets 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 9. juni 2017

Sønderup & Partnere A/S

Registrerede revisorer FSR

CVR-NR. 27905072

Palle Lysbjerg
Registreret revisor

Jette Jensen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er hoteldrift og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 41.857, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 5.197.123 og en egenkapital på kr. 1.683.121.

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 2017

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 med tilvalg af enkelte regler fra klasse C 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 22,0%.

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.

Restværdi: 0

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.900 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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

01.01.2016 - 31.12.2016

<u>NOTE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BRUTTORESULTAT	8.786.907	6.148.104
1 Personalemkostninger	-8.493.898	-5.778.434
2 Afskrivninger	-190.565	-108.953
DRIFTSRESULTAT	102.444	260.717
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.627	27.571
Finansielle indtægter	786	602
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-18.131	-26.980
Finansielle omkostninger	-44.582	-44.345
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	56.144	217.565
3 Skat af årets resultat	-14.287	-48.787
ÅRETS RESULTAT	41.857	168.778
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	41.857	168.778
DISPONERET I ALT	41.857	168.778

BALANCE PR. 31.12.2016

AKTIVER

<u>NOTE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
4 Patenter og licenser	25.488	76.469
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	25.488	76.469
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	601.592	751.176
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	601.592	751.176
ANLÆGSAKTIVER I ALT	627.080	827.645
Varelager	487.930	320.822
VAREBEHOLDNINGER I ALT	487.930	320.822
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	632.209	742.914
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.305.376	1.399.709
Andre tilgodehavender	82.680	9.179
TILGODEHAVENDER I ALT	2.020.265	2.151.802
Andre værdipapirer og kapitalandele	997.123	0
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	997.123	0
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.064.725	1.413.284
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	4.570.043	3.885.908
AKTIVER I ALT	5.197.123	4.713.553

BALANCE PR. 31.12.2016

PASSIVER

<u>NOTE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.183.121	1.141.264
6 EGENKAPITAL I ALT	1.683.121	1.641.264
Hensættelser til udskudt skat	36.546	44.518
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	36.546	44.518
Ansvarlig lånekapital	439.491	439.491
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	609.836	575.317
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	1.049.327	1.014.808
Modtagne forudbetalinger fra kunder	53.926	62.729
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.410.876	1.361.543
Selskabsskat	22.259	35.834
Anden gæld	941.068	552.857
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	2.428.129	2.012.963
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	3.477.456	3.027.771
PASSIVER I ALT	5.197.123	4.713.553

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.562.943	5.207.547
Pensioner	671.789	460.423
Andre omkostninger til social sikring	131.216	49.151
Andre personaleomkostninger	127.950	61.313
I ALT	<u>8.493.898</u>	<u>5.778.434</u>
Gennemsnitlig antal medarbejdere	22,5	16,8
2 Afskrivninger		
Patenter og licenser	50.981	50.981
Indretning af lejede lokaler	67.364	22.432
Driftsmateriel	72.220	35.540
I ALT	<u>190.565</u>	<u>108.953</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	22.259	35.834
Årets ændring i udskudt skat	-7.972	12.953
ÅRETS SKAT I ALT	<u>14.287</u>	<u>48.787</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
4 Patenter og licenser		
Kostpris pr. 01.01.2016	254.903	254.903
KOSTPRIS PR. 31.12.2016	<u>254.903</u>	<u>254.903</u>
Samlede afskrivninger pr. 01.01.2016	178.434	127.453
Afskrivninger i 2016	50.981	50.981
SAMLEDE AFSKRIVNINGER PR. 31.12.2016	<u>229.415</u>	<u>178.434</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31.12.2016.....	<u>25.488</u>	<u>76.469</u>
Pantsætninger og behæftelser af de immaterielle anlægsaktiver fremgår af note 9.		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris pr. 01.01.2016	832.648	86.000
Tilgang 2016	0	746.648
Afgang 2016	-10.000	0
KOSTPRIS PR. 31.12.2016	<u>822.648</u>	<u>832.648</u>
Samlede afskrivninger pr. 01.01.2016	81.472	23.500
Afskrivninger i 2016	139.584	57.972
SAMLEDE AFSKRIVNINGER PR. 31.12.2016	<u>221.056</u>	<u>81.472</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31.12.2016.....	<u>601.592</u>	<u>751.176</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>2016</u>	<u>2015</u>
6 Egenkapital		Indevær- ende år
Selskabskapital		
Saldo primo		500.000
Saldo ultimo		500.000
Overført resultat		
Saldo primo		1.141.264
Ændringer i løbet af regnskabsåret		41.857
Saldo ultimo		1.183.121
Egenkapital ultimo		1.683.121

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	1.049.327	1.014.808
Afdrag, der forfalder indenfor 5 år	0	0
Heraf kortfristet del	0	0
I ALT	1.049.327	1.014.808

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

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

NOTE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
9 Sikkerheder og pantsætninger		
Der er stillet garanti af Handelsbanken på kr.1.700.000 overfor Hotel Royal Aarhus A/S. Garantien udløb 2/1 2017.		
Depot 7633 063033 er stillet til sikkerhed for mellemværende med Handelsbanken		
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.		