

Årsrapport

for

Mortensen & Dahl A/S
Dyrehavsbakken 45
2930 Klampenborg

CVR-nr 10 43 32 90

for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Godkendt på generalforsamlingen, den 28/2 2019

Dirigent



Carsten Dahl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsens påtegning.....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	2 - 3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	4
Selskabsoplysninger.....	5
Årsrapport 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis.....	6 - 8
Resultatopgørelse.....	9
Balance, aktiver.....	10
Balance, passiver.....	11
Noter.....	12 - 13

Ledelsens påtegning

Selskabets bestyrelse og direktion har aflagt årsrapport for for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 10. februar 2019

Direktion

Morten Dahl

Bestyrelse

Morten Dahl

Carsten Dahl

Charlotte Dahl

Luise Schak Dahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mortensen & Dahl A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mortensen & Dahl A/S for regnskabsåret 1. oktober – 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

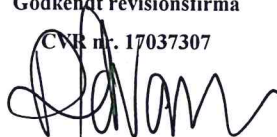
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 10. februar 2019

CENTRUM REVISION

Godkendt revisionsfirma

CVR nr. 17037307



Kurt Håkonsson

Registreret revisor

mne2575

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter omfatter restaurations- og forlystelsesvirksomhed på Dyrehavsbakken

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i regnskabsåret ikke været foretaget ændringer i virksomhedens aktiviteter ligesom virksomhedens økonomiske forhold er uændrede.

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mortensen & Dahl A/S Dyrehavsbakken 45 2930 Klampenborg Telefon 39 63 58 02 Telefax 39 63 02 58 Hjemmeside www.klampenborggruppen.dk E-mail morten@dahl-dk.com CVR.nr 10 43 32 90
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. oktober - 30. September
Direktion	Morten Dahl
Bestyrelse	Morten Dahl Carsten Dahl Charlotte Dahl Luise Schak Dahl
Revision	Centrum Revision, Farimagsvej 8, 4700 Næstved.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mortensen & Dahl A/S for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden frivilligt valgt at medtage ledelsesberetning.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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

Bruttoresultat

Bruttoresultatet omfatter den omsætning, der har fundet sted i regnskabsperioden med fradrag af de direkte omkostninger, der kan henføres hertil samt fradrag af eksterne omkostninger, som omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer, mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, feriepenge, pension, sociale bidrag samt øvrige omkostninger, der kan henføres direkte til selskabets ansatte. I det omfang selskabet har modtaget fakturaer på løn mv er disse også indeholdt i denne post.

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 mv.

Anvendt regnskabspraksis

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver.

Bygninger på lejet grund, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, idet der dog ikke afskrives på kunst.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger (med forventet restværdi på t.kr 11.000).....	50 år
Tekniske anlæg	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (med forventet restværdi på t.kr. 400)	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under t.kt. 12 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afholdelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til kostpris

Varebeholdninger.

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpemidler omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omstændighed, ukurant og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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. Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferenser, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Bruttoresultat		5.698.911	6.279.248
Personaleomkostninger	1	4.770.221	5.104.201
Afskrivninger		<u>363.821</u>	<u>505.307</u>
Resultat før finansielle poster		564.869	669.740
Finansielle indtægter		45.080	49.507
Finansielle udgifter		<u>500.890</u>	<u>465.289</u>
Ordinært resultat før skatter		109.059	253.958
Selskabsskatter	2	<u>33.430</u>	<u>11.042</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>75.629</u>	<u>242.916</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		<u>75.629</u>	<u>242.916</u>
		<u>75.629</u>	<u>242.916</u>

Balance pr. 30. september 2018

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
<u>Anlægsaktiver</u>			
<u>Materielle anlægsaktiver</u>			
Bygninger på lejet grund		11.000.000	11.000.000
Andre anlæg, driftsmidler og inventar		4.502.678	4.547.765
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>15.502.678</u>	<u>15.547.765</u>
<u>Finansielle anlægsaktiver</u>			
Værdipapirer		531.828	589.594
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>531.828</u>	<u>589.594</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>16.034.506</u>	<u>16.137.359</u>
<u>Omsætningsaktiver</u>			
Varebeholdninger		91.943	70.116
<u>Tilgodehavender</u>			
Tilgodehavender fra salg		13.719	4.758
Periodeafgrænsningsposter		127.779	349.062
Tilgodehavender i alt		<u>141.498</u>	<u>353.820</u>
Likvide beholdninger		<u>1.305.652</u>	<u>1.599.965</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.539.093</u>	<u>2.023.901</u>
AKTIVER I ALT		<u>17.573.599</u>	<u>18.161.260</u>

Balance pr. 30. september 2018

<u>PASSIVER</u>			
	<u>Note</u>	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
<u>Egenkapital</u>			
Aktiekapital		1.248.000	1.248.000
Opskrivningshænlæggelser		7.516.675	7.516.675
Reserver		-2.461.454	-2.537.083
Egenkapital ialt	3	<u>6.303.221</u>	<u>6.227.592</u>
<u>Hensatte forpligtelser</u>			
Eventualskatter		<u>1.254.810</u>	<u>1.221.380</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.254.810</u>	<u>1.221.380</u>
<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>			
Prioritetsgæld	4	<u>559.704</u>	<u>836.261</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>559.704</u>	<u>836.261</u>
<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>			
Kortfristet del af langfristet gæld		271.800	383.900
Bankgæld		5.478.933	4.266.037
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.826.171	1.347.682
Anden gæld		<u>1.878.960</u>	<u>3.878.408</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>9.455.864</u>	<u>9.876.027</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.015.568</u>	<u>10.712.288</u>
PASSIVER I ALT		<u>17.573.599</u>	<u>18.161.260</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualforpligtelser	6		

Noter

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>	
1 <u>Personaleudgifter</u>			
Lønninger og pensioner	3.550.672	3.936.201	
Andre personaleomkostninger	401.387	349.933	
Faktureret løn	<u>818.162</u>	<u>818.067</u>	
	<u>4.770.221</u>	<u>5.104.201</u>	
Gennemsnitlig antal ansatte	<u>32</u>	<u>34</u>	
2 <u>Selskabsskatter</u>			
Udskudte skatter	<u>33.430</u>	<u>11.042</u>	
	<u>33.430</u>	<u>11.042</u>	
3 <u>Egenkapital</u>	<u>1/10 2017</u>	<u>Forslag til årets resultatdisponering</u>	<u>30/9 2018</u>
Aktiekapital	1.248.000	0	1.248.000
Opskrivningshenlæggelser	7.516.675	0	7.516.675
Overført af årets resultat	<u>-2.537.083</u>	<u>75.629</u>	<u>-2.461.454</u>
	<u>6.227.592</u>	<u>75.629</u>	<u>6.303.221</u>

Aktiekapitalen er opdelt i aktier a' kr. 1.000 eller multipla heraf

4 Langfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets beholdning af værdipapirer nom. kr. 589.594 er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for selskabets kreditforeningsgæld har selskabet pantebreve med pant i selskabets bygninger for i alt kr. 3.572.000

Priortetsgælden andrager pr. 30. september 2018 kr. 831.504

Til sikkerhed for selskabets bankengagement har selskabet udstedt og deponeret skadesløshedsbreve og ejerpantebreve med pant i selskabets bygninger for i alt kr. 8.000.000
Bankgælden andrager pr. 30. september 2018 kr. 5.478.933

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser overfor Naturstyrelsen har selskabet udstedt og deponeret skadesløsbreve med pant i selskabets bygninger for i alt kr. 744.000

Herudover har selskabet ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

6 Eventualforpligtigelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemands gæld til kreditinstitut. Gælden andrager pr. 30. september 2018 kr. 2.200.000

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti-, eller leasingforpligtelser.