

Mahler Holding ApS


Holmevej 24, 2830 Virum

CVR-nr. 25 44 57 75

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24/5-2018

Dirigent:



.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mahler Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24/5 2018
Direktion:

Carsten Mahler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mahler Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mahler Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

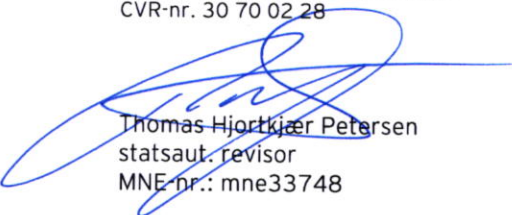
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

København, den 24. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33748

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Mahler Holding ApS
Adresse, postnr., by	Holmevej 24, 2830 Virum
CVR-nr.	25 44 57 75
Stiftet	13. juni 2000
Hjemstedskommune	Lyngby-Taarbæk kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	25 50 68 88
Direktion	Carsten Mahler
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Magler Holding ApS blev stiftet i juni 2000 med det formål at investere i udvalgte virksomheder. Selskabet har investeret i FundConnect A/S og Prolab Holding A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 9 475 kr. mod et underskud på 9 875 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 72 648 kr.

Virksomhedens drift er i overensstemmelse med forventerne, og der kan konstateres en fornuftig udvikling for porteføljeinvesteringerne. Der henvises til porteføljeselskabernes egne regnskaber.

Forventet udvikling

Selskaber påregner ikke at foretage investeringer i 2018 og forventer et beskedent negativt resultat på niveau med resultatet for 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. desember

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Andre eksterne omkostninger	-9 475	-9 875
	Bruttoresultat	-9 475	-9 875
	Årets resultat	-9 475	-9 875
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-9 475	-9 875
		-9 475	-9 875

Årsregnskab 1. januar - 31. desember

Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
2	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1 519 189</u>	<u>1 519 189</u>
		<u>1 519 189</u>	<u>1 519 189</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1 519 189</u>	<u>1 519 189</u>
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	<u>3 600</u>	<u>3 600</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3 600</u>	<u>3 600</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1 522 789</u></u>	<u><u>1 522 789</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	136 813	136 813
	Overført resultat	-64 165	-54 690
	Egenkapital i alt	<u>72 648</u>	<u>82 123</u>
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
3	Ansvarlig lånekapital	1 324 257	1 324 257
		<u>1 324 257</u>	<u>1 324 257</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9 962	9 962
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	115 922	106 447
		<u>125 884</u>	<u>116 409</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1 450 141</u>	<u>1 440 666</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>1 522 789</u></u>	<u><u>1 522 789</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Sikkerhedsstillelser
- 5 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. desember**Egenkapitaloppgørelse**

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	136 813	-44 815	91 998
Overført via resultatdisponering	0	-9 875	-9 875
Egenkapital 1. januar 2017	136 813	-54 690	82 123
Overført via resultatdisponering	0	-9 475	-9 475
Egenkapital 31. desember 2017	136 813	-64 165	72 648

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mahler Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måle pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsen værdi kan måle 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende revision m.v.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Såfremt der på balancedagen vurderes, at genindvindingsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives kapitalandele til genindvindingsværdien.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

2 Finansielle anlægsaktiver

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
FundConnect A/S	København	42,71 %	18 553 202	479 339
Prolab Holding A/S	København	50,09 %	200 229	-84 823

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Ansvarlig lånekapital

kr.	<u>Udestående beløb</u>
Ansvarlig lånekapital	1 324 257
	<u>1 324 257</u>

Ansvarlig lånekapital omfatter lån ydet af Carsten Mahler. Lånet er efterstillet andre kreditorer og forrentes ikke. Lånet er et afdragsfrit lån, der forfalder til indfrielse når selskabet har tilstrækkelig likviditet til at indfri lånet.

4 Sikkerhedsstillelser

Nominelt 497.245 aktier i FundConnect A/S med den regnskabsmæssige værdi 1.159 t.kr. pr. 31. december 2017 er stillet til sikkerhed for FundConnect's bankengagement og lån fra Vækstfonden.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualforpligtelser, pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

5 Nærtstående parter

Mahler Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Carsten Mahler	Holmevej 24, 2830 Virum	Direktør

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Carsten Mahler	Holmevej 24, 2830 Virum
Nathalie Mahler Tikwa	Maria Henriettalei 7, Bus 11, 2018 Antwerp, Belgium
Daniel Mahler	Holmevej 24, 2830 Virum