

**Mahler Holding ApS
Holmevej 24
2830 Virum
CVR-nr. 25 44 57 75**

Årsrapport 2015

16. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. maj 2016

Som dirigent:



Carsten Mahler

Indhold

Selskabsoplysninger

Ledelsespåtegning

Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015

Balance 31. december 2015

Noter

Selskabsoplysninger

Mahler Holding ApS
Holmevej 24
2830 Virum

Telefon +45 45 85 31 88

CVR-nr. 25 44 57 75

Stiftet: 13. Juni 2000

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk kommune

Direktion

Carsten Mahler

Revisor

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Generalforsamlingsdato

26. maj 2016

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Mahler Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. maj 2016



Carsten Mahler

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mahler Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mahler Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 26. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Per Gunslev
statsaut. revisor


Christian Thuesen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Mahler Holding ApS blev stiftet i juni 2000 med det formål at investere i udvalgte virksomheder. Ved udgangen af 2015 havde selskabet en investering i FundConnect A/S og Prolab Holding A/S.

Kapitalforhold og årets resultat

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

Selskabets drift udviser et negativt resultat på 10.993 kr. Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne. Egenkapitalen i Mahler Holding ApS udgør 91.998 kr. pr. 31. december 2015.

Forventninger til fremtiden

Selskabet påregner ikke at foretage investeringer i 2016 og forventer et beskedent negativt resultat på niveau med resultatet for 2015

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mahler Holding ApS er udarbejdet i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B- virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtigelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtigelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtigelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtigelser 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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til revision mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

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

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtigelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklaringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuel skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtigelser 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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtigelser. I de tilfælde f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtigelsen.

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

Gældsforpligtigelser

Gældsforpligtigelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Administrationsomkostninger		-10.993	-10.843
Resultat af primær drift		-10.993	-10.843
Finansielle indtægter og omkostninger		0	0
Resultat før skat		-10.993	-10.843
Skat af årets resultat	1	0	16.267
Årets resultat		-10.993	5.424
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-10.993	5.424

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.519.189	1.519.189
Finansielle anlægsaktiver		1.519.189	1.519.189
Anlægsaktiver i alt		1.519.189	1.519.189
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		3.600	3.600
Omsætningsaktiver i alt		3.600	3.600
Aktiver i alt		1.522.789	1.522.789

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital	3	136.813	136.813
Overført resultat		-44.815	-33.822
Egenkapital i alt		91.998	102.991
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser			
Ansvarlig lånekapital	4	1.324.257	1.324.257
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.962	9.962
Gæld til selskabsdeltager		96.572	85.579
Gældsforpligtigelser i alt		1.430.791	1.419.798
Passiver i alt		1.522.789	1.522.789
Eventualposter, pantsætning og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter	6		

Noter

2015
kr.

2014
kr.

1 Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	-16.267
Skat af årets resultat i alt	0	-16.267

2 Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel	Ifølge senest aflagte årsrapport			Anskaffelses- sum
		Selskabs- kapital	Egen- kapital	Resultat	
FundConnect A/S, København	42,71%	1.164.333	14.637.417	138.510	1.441.064
Prolab Holding A/S, København	50,09%	1.000.000	365.073	-77.018	78.125
Bogført værdi 31. december 2015					1.519.189
Indre værdi 31. december 2015					6.433.983

Prolab Holding ejer 10,66 % af aktiekapitalen i FundConnect A/S.

3 Egenkapital

2014
kr.

2014
kr.

Selskabskapital		
Selskabskapital 31. december 2015	136.813	136.813
Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-33.822	-39.246
Årets resultat	-10.993	5.424
Overført resultat 31. december 2015	-44.815	-33.822
Egenkapital 31. december 2015	91.998	102.991

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen indenfor de seneste 5 år.

4 Ansvarlig lånekapital

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.

5 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Nominelt 497.245 aktier i FundConnect med den regnskabsmæssige værdi 1.441 tkr. pr. 31. december 2015 er stillet til sikkerhed for FundConnect's bankengagement og lån fra Vækstfonden.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualforpligtelser, pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

6 Nærtstående parter

Mahler Holding ApS' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter:

Bestemmende indflydelse

Carsten Mahler, Holmevej 24, 2830 Virum, direktør

Ejerforhold

Følgende anpartshavere besidder mere end 5% af anpartskapitalens stemmeværdi:

Carsten Mahler, Holmevej 24, 2830 Virum

Nathalie Mahler Tikwa, Lamorinierestraat 110, 2018 Antwerpen, Belgien

Daniel Mahler, Holmevej 24, 2830 Virum