

# MARIANNE HELTOFT HOLDING ApS

Bakkevej 32  
3460 Birkerød

Årsrapport  
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**09/02/2018**

---

**Marianne Heltoft**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**            MARIANNE HELTOFT HOLDING ApS  
Bakkevej 32  
3460 Birkerød

CVR-nr:                    25796195  
Regnskabsår:            01/10/2016 - 30/09/2017

**Revisor**                    Revisionsfirmaet Erik Hultquist  
Hovedgaden 8  
3460 Birkerød  
DK Danmark

CVR-nr:                    15396105  
P-enhed:                    1000916331

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Marianne Heltoft 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 09/02/2018

## Direktion

Marianne Heltoft  
Direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MARIANNE HELTOFT HOLDING ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MARIANNE HELTOFT HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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". 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.

## Væsentlig usikkerhed vedr. fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 3. Virksomhedens fortsatte drift er afhængig af, at der kan opnås tilstrækkelig finansiering og tilfredsstillende fremtidige driftsresultater i datterselskaberne. Det er ledelsens opfattelse, at begge forhold vil kunne opfyldes, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætningen om virksomhedernes fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i den valgte regnskabspraksis.

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Usikkerhed om måling af tilgodehavender

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 1. Det fremgår heraf, at der er usikkerhed om tilgodehavender i datterselskaber, og at der som følge heraf er foretaget en nedskrivning af tilgodehavenderne i regnskabsåret med yderligere tkr. 605. Vi er enige med ledelsen i den valgte regnskabspraksis.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskabet

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 regnskabsbrugerne 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.

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.

Birkerød, 09/02/2018

Erik Hultquist , mne453  
Registreret revisor HD/CAND.MERC.AUD  
Revisionsfirmaet Erik Hultquist  
CVR: 15396105

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Resultatopgørelse

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt 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.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## Egenkapital

### Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt

post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat 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 og 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 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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



# Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>63.699</b>	<b>273.326</b>
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver .....	1	-605.000	-250.000
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-541.301</b>	<b>23.326</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		234.281	231.004
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		-14.880	-3.514
Andre finansielle omkostninger .....		-1.746	-1.709
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-323.646</b>	<b>249.107</b>
Skat af årets resultat .....		-46.408	-48.385
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-370.054</b>	<b>200.722</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-370.054	200.722
<b>I alt .....</b>		<b>-370.054</b>	<b>200.722</b>

# Balance 30. september 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		468.365	397.965
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>468.365</b>	<b>397.965</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>468.365</b>	<b>397.965</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		3.419.727	3.991.456
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>3.419.727</b>	<b>3.991.456</b>
Likvide beholdninger .....		979	682
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>3.420.706</b>	<b>3.992.138</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>3.889.071</b>	<b>4.390.103</b>

# Balance 30. september 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		3.233.111	3.603.165
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>3.358.111</b>	<b>3.728.165</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		8.000	8.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		382.785	515.401
Skyldig selskabsskat .....		94.793	94.900
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		45.382	43.637
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>530.960</b>	<b>661.938</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>530.960</b>	<b>661.938</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>3.889.071</b>	<b>4.390.103</b>

# Noter

## 1. Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver

Selskabet har tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder for tkr. 6.075.

Tilgodehavenderne er regnskabsmæssigt optaget til en værdi på tkr. 3.420, da der i regnskabsåret er foretaget en regnskabsmæssig nedskrivning af værdien med yderligere tkr. 605. Ved værdiansættelsen af tilgodehavenderne er henset til, at egenkapitalen i de tilknyttede virksomheder Niam ApS, Restaurant Kultorvet ApS og MB13 ApS er tabt. Målingen af tilgodehavenderne er derfor behæftet med usikkerhed.

## 2. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Kapitalbesiddelse

## 3. Oplysning om usikkerhed om going concern

Virksomhedens fortsatte drift er afhængig af, at der kan opnås tilstrækkelig finansiering og tilfredsstillende fremtidige driftsresultater i datterselskaberne. Det er ledelsens opfattelse, at begge forhold vil kunne opfyldes, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætningen om virksomhedernes fortsatte drift.

## 4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne Ankara ApS, Niam ApS, Antalya ApS, Restaurant Kultorvet ApS og MB13 ApS. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.