

*Mads Dahl Holding ApS
Torvet 2 C
9370 Hals*

CVR-nr: 28 29 90 95

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2018*

(14. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21/5 2019

Mads Dahl

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning.....	6
------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse	9
Balance.....	10
Noter.....	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2018 for Mads Dahl Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hals, den 17/5 2019

Direktion

Mads Dahl

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Dirigent

Til den daglige ledelse i Mads Dahl Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Mads Dahl Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg SØ, den 17/5 2019

CVR-nr.: 12995636

mne5334

REVISIONSFIRMAET ERIK SONDRUP ANDERSEN

registreret revisionsanpartsselskab



Erik Sondrup Andersen

registreret revisor FSR

Selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i selskaber.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling.

Der forventes en pænt afkast af kapitalandelene i 2019.

Gardinmontøren Aalborg ApS (datterselskab er solgt fra i 2019).

Fravalg af revision

Direktionen erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Direktionen indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Fravalg af revision

Årsrapporten er ikke revideret. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet for Mads Dahl Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anpartar er opgjørt på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

	2018	2017
2 Indtægter af kapitalandele	553.002	840.795
Andre eksterne omkostninger.....	9.183-	10.829-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	1-	0
DRIFTSRESULTAT	543.818	829.966
Andre finansielle indtægter	23.500	583
Andre finansielle omkostninger	0	95.892-
RESULTAT FØR SKAT	567.318	734.657
3 Skat af årets resultat	168.237	23.474
ÅRETS RESULTAT	735.555	758.131
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	735.555	758.131
DISPONERET I ALT	735.555	758.131

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
AKTIVER

	2018	2017
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.691.003	4.971.143
5 Selskabsskat	67.406	23.474
Udskudt skatteaktiv	0	0
Tilgodehavender	5.758.409	4.994.617
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	10.287.878	9.883.668
Værdipapirer og kapitalandele	10.287.878	9.883.668
Likvide beholdninger	690	1.123
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	16.046.977	14.879.408
AKTIVER	16.046.977	14.879.408

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
PASSIVER

	2018	2017
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.199.361	8.098.791
Overført resultat	5.606.024	5.423.470
7 EGENKAPITAL	14.930.385	13.647.261
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000	9.000
8 Gæld til tilknyttede virksomheder	1.098.842	1.223.147
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	8.750	0
Kortfristede gældsforpligtelser	1.116.592	1.232.147
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.116.592	1.232.147
PASSIVER	16.046.977	14.879.408
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Ejerforhold		

NOTER

	2018	2017
1 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje kapitalandele i datterselskaber, samt formuepleje.		
2 Indtægter af kapitalandele		
Udbytter, dattervirksomheder (2017)	696.360	4.336
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	553.002	836.459
Udbytte modpost	696.360-	0
Indtægter af kapitalandele i alt	553.002	840.795
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	3.146	23.474-
Regulering af tidligere års skat	171.383-	0
Skat af årets resultat i alt	168.237-	23.474-
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavender hos JME Holding ApS	1.433.500	1.010.000
Tilgodehavende udbytte, datterselskaber	696.360	0
Mellemregning Aalborg Lejligheder ApS	75.000	0
Mellemregning Dahls Bolig ApS	3.486.143	3.961.143
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt	5.691.003	4.971.143
5 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	23.474	147.478
Skat af årets resultat	3.146-	23.474
Sambeskatningsbidrag	217.448-	0
Betalt ordinær acontoskat	76.000	0
Betalt frivillig acontoskat	212.000	0
Overskydende skat	23.474-	147.478-
Selskabsskat i alt	67.406	23.474

NOTER

	2018	2017
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anparter i Gardinmontøren Aalborg ApS (100 %)	419.945	996.361
Good-will datterselskaber.....	0	356.056
Anparter i Dahls Bolig ApS (100 %	8.961.010	8.331.251
Aktier i JME GRUPPEN A/S 33,33%	906.923	200.000
	<u>10.287.878</u>	<u>9.883.668</u>

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
7 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.098.791	1.100.570	9.199.361
Overført resultat	5.423.470	182.554	5.606.024
	<u>13.647.261</u>	<u>1.283.124</u>	<u>14.930.385</u>

	2018	2017
8 Gæld til tilknyttede virksomheder		
Kortfristet gæld tilknyttede virksomheder	212.000	0
Skyldig til Gardinmontøren ApS.....	571.274	474.758
Mellemregning datterselskaber, selskabsskat.....	315.568	748.389
	<u>1.098.842</u>	<u>1.223.147</u>

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**Der er ingen eventualforpligtelse, ud over nedennævnte vedr. skatter.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Mads Dahl Holding-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

2018

2017

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Der er ingen pantsætninger m.v.

11 Ejerforhold
Selskabet ejes 100% af

Mads Dahl
Torvet 2
9370 Hals