

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)

Erhvervsstyrelsen

Ardal Holding ApS

Lundsgade 4, 2., 2100 København Ø.

CVR-nr. 28 86 10 79

Årsrapport for perioden 1/7 2015 - 30/6 2016

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 20/10 2016.

Dirigent
Kim Ardal

Hjemstedskommune: København

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, og hvad der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, tilfredsstillende og der henvises til årsrapporten herom.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv indtjening for næste regnskabsår.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Ardal Holding ApS for perioden 1/7 2015 - 30/6 2016. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 16. oktober 2016.

Direktion

Kim Ardal Simonsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ardal Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ardal Holding ApS for perioden 1/7 2015 - 30/6 2016, der 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1/7 2015 - 30/6 2016 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.

Rødovre, den 16. oktober 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81


Allan Seiersen
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

Anvendt regnskabspraksis er ændret vedrørende indregning kapitalandele i associerede samt datterselskaber. Tidligere blev kapitalandele indregnet til kostpris. Efter ændringen bliver kapitalandele indregnet efter den indre værdis metode.

Ændringen foretages så årsrapporten giver et bedre retvisende billede af den finansielle stilling.

Ændringen af regnskabspraksis har medført følgende ændringer:

	Gammel regnskabspraksis	Ny regnskabspraksis
	Kr.	Kr.
Resultat af kapital andele	0	2.464.686
Resultat efter skat	-1.837.858	626.828
Finansielle anlægsaktiver (kapitalandele)	5.236.000	6.120.402
Egenkapital	30.867.518	31.751.919

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Kapitalandele medregnes med andel af associerede virksomheders samt datterselskabers resultat efter skat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i associerede virksomheder samt datterselskaber måles i årsrapporten efter den indre værdis metode. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af datterselskabers regnskabsmæssige indre værdi. Den samlede nettoopskrivning i associerede virksomheder samt datterselskaber henlægges i årsrapporten til en " Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer er målt til kursværdi på statusdagen.

Andre kapitalandele indregnes til kostpris.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1/7 2015 - 30/6 2016

Note		2015/2016	2014/2015
		kr.	kr.
	Indtægter		
4	Resultat af kapitalandele	2.464.686	0
	Udgifter		
1	Andre eksterne udgifter	-121.672	-210.425
2	Personaleudgifter	<u>-175.000</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	2.168.014	-210.425
	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	2.168.014	-210.425
	Finansieringsindtægter	1.196.282	2.502.426
	Finansieringsudgifter	-2.514.433	-298.858
	Renteindtægter, koncern	38.275	0
	Renteudgifter, koncern	<u>0</u>	<u>-5.445</u>
	Resultat før skat	888.138	1.987.698
3	Beregnete skatter	<u>-261.310</u>	<u>-192.788</u>
	Årets resultat	<u><u>626.828</u></u>	<u><u>1.794.910</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-2.837.858	294.910
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.464.686	0
	Afsat udbytte	<u>1.000.000</u>	<u>1.500.000</u>
		<u><u>626.828</u></u>	<u><u>1.794.910</u></u>

Balance pr. 30/6 2016

Note		30/6 2016	30/6 2015
	AKTIVER	kr.	kr.
	Kapitalandele i datterselskaber	<u>6.120.402</u>	<u>1.801.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.120.402</u>	<u>1.801.000</u>
4	Anlægsaktiver i alt	<u>6.120.402</u>	<u>1.801.000</u>
	Kortfristet tilgodehavende skat	8.246	8.246
	Periodiseringer	0	887.051
3	Udskudt skatteaktiv	0	5.322
	Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>6.067.509</u>	<u>824.157</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>6.075.755</u>	<u>1.724.776</u>
	Værdipapirer	<u>24.142.337</u>	<u>27.716.245</u>
	Værdipapirer i alt	<u>24.142.337</u>	<u>27.716.245</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>995.765</u>	<u>2.743.451</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>31.213.857</u>	<u>32.184.472</u>
	Aktiver i alt	<u>37.334.259</u>	<u>33.985.472</u>

Balance pr. 30/6 2016

Note	30/6 2016	30/6 2015	
	PASSIVER		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	29.742.518	32.180.376
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	884.401	0
	Afsat udbytte	1.000.000	500.000
5	Egenkapital i alt	<u>31.751.919</u>	<u>32.805.376</u>
	Selskabsskat	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Selskabsskat	0	1.045.855
	Bankgæld	5.389.906	0
	Kreditorer	0	13.910
	Gæld til ledelse	71.003	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	101.431	100.331
	Anden gæld	20.000	20.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.582.340</u>	<u>1.180.096</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.582.340</u>	<u>1.180.096</u>
	Passiver i alt	<u>37.334.259</u>	<u>33.985.472</u>
6	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		

Noter

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
1 Andre eksterne udgifter		
Administrationsomkostninger	121.672	210.425
Salgsomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>121.672</u>	<u>210.425</u>
2 Personaleudgifter		
Gager & lønninger	175.000	0
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Andre personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>175.000</u>	<u>0</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	0
Heraf datterselskab	255.988	198.110
Udskudt skat, regulering	<u>5.322</u>	<u>-5.322</u>
	<u>261.310</u>	<u>192.788</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>5.322</u>

4 Anlægsaktiver

	Kapital- andele i dattersel- skaber
Anskaffelsessum pr. 1/7 2015	1.801.000
Tilgang	3.435.000
Afgang	0
Anskaffelsessum pr. 30/6 2016	5.236.000
Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2015	-1.180.285
Opskrivninger i året	3.178.063
Nedskrivninger i året	-713.377
Tilbageført op- og nedskrivning	0
Udloddet udbytte	-400.000
Op- og nedskrivninger pr. 30/6 2016	884.401
Bogført værdi pr. 30/6 2016	6.120.401

<u>Navn</u>	<u>Kostpris</u>	<u>Selskabs- kapital</u> (100%)	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u> <u>30/6 2016</u> (100%)	<u>Resultat</u> <u>2015/2016</u> (100%)
KAJF Holding ApS	1.686.000	129.000	50,00%	1.224.869	-101.142
Ardal Projects ApS	925.000	126.000	100,00%	-251.567	-619.277
KAJF Ejendomme ApS	2.450.000	50.000	70,00%	8.040.090	4.540.090
Old News ApS	150.000	50.000	60,00%	246.100	-3.900
Rothsgade ApS	25.000	25.000	50,00%	-32.377	-82.377
	<u>5.236.000</u>	<u>380.000</u>		<u>9.227.115</u>	<u>3.733.394</u>

Selskaberne har hjemsted i Københavns Kommune.

5 Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/7 2015	125.000	32.180.376	0	500.000	32.805.376
Negativ opskrivning primo	0	0	-1.180.285	0	-1.180.285
Udbytte, datterselskab	0	400.000	-400.000	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-2.837.858</u>	<u>2.464.686</u>	<u>1.000.000</u>	<u>626.828</u>
Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>125.000</u>	<u>29.742.518</u>	<u>884.401</u>	<u>1.000.000</u>	<u>31.751.919</u>

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.