

# **M. Tolling Holding ApS**

**Gruts Alle 12B, 2900 Hellerup**

**CVR-nr. 29 41 81 95**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2018.

---

**Mogens Tolling**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab  | 2                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 3                  |
| Ledelsesberetning                                | 4                  |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 5                  |
| Resultatopgørelse                                | 8                  |
| Balance  | 9                  |
| Noter  | 11                 |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for M. Tolling Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29. maj 2018

**Direktion**

Mogens Tolling

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejerne i M. Tolling Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Tolling Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

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.

Hillerød, den 29. maj 2018

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

### **Bo Lysen**

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 32109

## Selskabsoplysninger

---

|                         |  |
|-------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>        | M. Tolling Holding ApS<br>Gruts Alle 12B<br>2900 Hellerup                                    |
|                         | CVR-nr.: 29 41 81 95   |
|                         | Regnskabsår: 1. januar - 31. december  |
| <b>Direktion</b>        | Mogens Tolling   |
| <b>Revisor</b>          | Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Nordstensvej 11<br>3400 Hillerød |
| <b>Dattervirksomhed</b> | Mandalay A/S, Herlev   |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i regnskabsåret**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for M. Tolling Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Udbytte

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

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

#### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

| <u>Note</u>   | 2017<br>kr.     | 2016<br>kr.      |
|---|-----------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger                           | -54.746         | -41.216          |
| <b>Bruttoresultat</b>                                 | <b>-54.746</b>  | <b>-41.216</b>   |
| 1 Personaleomkostninger                               | -109.773        | 0                |
| <b>Driftsresultat</b>                                 | <b>-164.519</b> | <b>-41.216</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0               | 3.150.000        |
| Andre finansielle indtægter                           | 182.753         | 434.004          |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | -25.537         | -30.777          |
| <b>Resultat før skat</b>                              | <b>-7.303</b>   | <b>3.512.011</b> |
| Skat af årets resultat                                | -20.614         | -79.640          |
| <b>Årets resultat</b>                                 | <b>-27.917</b>  | <b>3.432.371</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>               |                 |                  |
| Udbytte for regnskabsåret                             | 105.800         | 103.400          |
| Overføres til overført resultat                       | 0               | 3.328.971        |
| Disponeret fra overført resultat                      | -133.717        | 0                |
| <b>Disponeret i alt</b>                               | <b>-27.917</b>  | <b>3.432.371</b> |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>                      | 2017                     | 2016                     |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>                         | <u>kr.</u>               | <u>kr.</u>               |
| <b>Anlægsaktiver</b>                |                          |                          |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 12.225.000               | 0                        |
| Finansielle anlægsaktiver i alt     | <u>12.225.000</u>        | <u>0</u>                 |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>          | <b><u>12.225.000</u></b> | <b><u>0</u></b>          |
| <b>Omsætningsaktiver</b>            |                          |                          |
| Tilgodehavende selskabsskat         | 62.386                   | 0                        |
| Andre tilgodehavender               | <u>500.000</u>           | <u>500.000</u>           |
| Tilgodehavender i alt               | <u>562.386</u>           | <u>500.000</u>           |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>1.940.819</u>         | <u>9.548.747</u>         |
| Værdipapirer i alt                  | <u>1.940.819</u>         | <u>9.548.747</u>         |
| Likvide beholdninger                | <u>1.350.094</u>         | <u>6.257.165</u>         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>      | <b><u>3.853.299</u></b>  | <b><u>16.305.912</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                | <b><u>16.078.299</u></b> | <b><u>16.305.912</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>                       | 2017                     | 2016                     |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>                           | <u>kr.</u>               | <u>kr.</u>               |
| <b>Egenkapital</b>                    |                          |                          |
| Virksomhedskapital                    | 125.000                  | 125.000                  |
| Overført resultat                     | 15.817.499               | 15.951.216               |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret   | 105.800                  | 103.400                  |
| <b>Egenkapital i alt</b>              | <b><u>16.048.299</u></b> | <b><u>16.179.616</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>             |                          |                          |
| Selskabsskat                          | 0                        | 116.297                  |
| Anden gæld                            | 30.000                   | 9.999                    |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>30.000</u>            | <u>126.296</u>           |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>       | <b><u>30.000</u></b>     | <b><u>126.296</u></b>    |
| <b>Passiver i alt</b>                 | <b><u>16.078.299</u></b> | <b><u>16.305.912</u></b> |

**Noter**

---

|  | 2017<br>kr.    | 2016<br>kr. |
|--|----------------|-------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                |                |             |
| Lønninger og gager                             | 109.773        | 0           |
|  | <b>109.773</b> | <b>0</b>    |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1              | 0           |