

# **Mardahl Holding ApS**

## **ÅRSRAPPORT 2015/2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
03/01 2017

---

Thomas Mardahl Petersen  
Dirigent

**CVR-nr. 32 93 54 78**

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	9
Balance pr. 30. september 2016	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Mardahl Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. november 2016

### Direktion

Thomas Mardahl Petersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Mardahl Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Mardahl Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Brøndby, den 24. november 2016

**JBC Revision**

registreret revisionsvirksomhed

CVR-nr. 25 97 99 07

Jørgen Christensen

registreret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Mardahl Holding ApS  
Svanemøllevej 34  
2100 København Ø

CVR-nr.: 32 93 54 78  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Stiftet: 21. maj 2010  
Hjemsted: København

**Direktion**

Thomas Mardahl Petersen

**Tilknyttede virksomheder**

Retail Scandinavia ApS  
Retail Scandinavia II A/S

**Revision**

JBC Revision  
registreret revisionsvirksomhed  
Vestre Gade 6 F  
2605 Brøndby

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele og drive investeringsvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 459.370, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 4.062.550.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mardahl Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr..

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016**

	Note	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>204.706</b>	<b>216.763</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>204.706</b>	<b>216.763</b>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>204.706</b>	<b>216.763</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>204.706</b>	<b>216.763</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		300.000	400.000
Finansielle indtægter		94	555
Finansielle omkostninger		-1.037	-1.220
<b>Resultat før skat</b>		<b>503.763</b>	<b>616.098</b>
Skat af årets resultat	1	-44.393	-46.836
<b>Årets resultat</b>		<b>459.370</b>	<b>569.262</b>
Foreslået udbytte		500.000	600.000
Overført resultat		-40.630	-30.738
		<b>459.370</b>	<b>569.262</b>

**Balance pr. 30. september 2016**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>3.838.766</u>	<u>3.393.453</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>3.838.766</b></u>	<u><b>3.393.453</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>3.838.766</b></u>	<u><b>3.393.453</b></u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		500.000	400.000
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>3.230</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>500.000</b></u>	<u><b>403.230</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>32.758</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>500.000</b></u>	<u><b>435.988</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>4.338.766</b></u></u>	<u><u><b>3.829.441</b></u></u>

**Balance pr. 30. september 2016**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for opskrivninger		3.397.384	2.952.071
Overført resultat		85.166	125.796
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	600.000
<b>Egenkapital</b>	2	<b>4.062.550</b>	<b>3.757.867</b>
Selskabsskat		42.320	43.836
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>42.320</b>	<b>43.836</b>
Banker		213.835	0
Selskabsskat		0	9.677
Anden gæld		20.061	18.061
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>233.896</b>	<b>27.738</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>276.216</b>	<b>71.574</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>4.338.766</b>	<b>3.829.441</b>

## Noter til årsrapporten

### 1 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	45.320	46.836
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-927	0
	<u>44.393</u>	<u>46.836</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Retail Scandinavia ApS	København	33%	2.986.843	1.075.602
Retail Scandinavia II A/S	København	29%	9.770.282	1.349.072

## Noter til årsrapporten

### 2 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	80.000	3.397.384	125.796	0	3.603.180
Årets resultat	0	0	-40.630	500.000	459.370
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>80.000</b>	<b>3.397.384</b>	<b>85.166</b>	<b>500.000</b>	<b>4.062.550</b>

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.