

MS DAHL HOLDING ApS

Valdemarsgade 1, 5 th
1665 København V

Årsrapport
1. maj 2018 - 30. april 2019

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

08/10/2019

Martin S. Dahl
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	11
----------------------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden MS DAHL HOLDING ApS
Valdemarsgade 1, 5 th
1665 København V

Telefonnummer: 61777987

CVR-nr: 34487529

Regnskabsår: 01/05/2018 - 30/04/2019

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport året 2018/19.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter, årsregnskabsloven, samt danske regnskabsvejledninger for en klasse B-virksomhed.

Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, samt at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat, og at ledespåtegningen samt oplysninger i note om Hovedaktivitet, samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold ligeledes er en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Virksomhedens ledelse har i øvrigt valgt ikke at vise unødige noter, som alene ville angive, at der ikke er noget forhold eller forbehold vedrørende tilgodehavender, forpligtelser, pant, sikkerhedsstillelser m.v.

Derfor er ledelsens oplysning hertil, at selskabet for regnskabsåret 2018/19 ikke har yderligere tilgodehavender og gældsforpligtelser, og at der ikke verserer retssager mod selskabet, ud over de oplysninger som fremgår af nærværende årsrapport for året 2018/19.

Virksomheden er going-concern og årsrapporten er aflagt under disse forudsætninger.

Ledelsen erklærer, at betingelserne for fritagelse fra revisionspligten for året 2018/19 er opfyldt. Årsrapporten fremlægges dermed til generalforsamlingens godkendelse.

--O--

Ledelsen har, i medfør af årsregnskabslovens §135, besluttet, at årsrapporten for kommende år 2019/20 ikke skal revideres. Ledelsen skal i denne forbindelse erklære, at betingelserne for fritagelse fra revisionspligten er opfyldt.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

Frederiksberg, den 07/10/2019

Direktion

Martin Siersbøl Dahl
Direktør

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for MS Dahl Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed og aflægges i danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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, 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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber optages først til kostpris, hvorefter de måles og indregnes efter indre værdis metode.

Andre 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, hvorved kurstab og –gevinst fordeles over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/-tab:

Virksomheden har valgt funktionsopdelt resultatopgørelse, hvorved Bruttofortjeneste-/tab i tilfælde af ordinær drift med salg af varer og ydelser med udgangspunkt i årsregnskabslovens §32, vil udgøre et sammendrag af posterne Nettoomsætning og Produktionsomkostninger og lagerforskydninger.

Virksomheden har ingen reel drift med salg af varer, ydelser og produktion.

Distributionsomkostninger:

Eventuelle distributionsomkostninger vil omfatte omkostninger til distribution, salg, reklame og repræsentation af virksomheden.

Administrationsomkostninger:

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til administration af selskabet så som lokaleomkostninger, småinventar, kontorartikler, telefon og internet, forsikringer og kontingenter, bogføringsassistance, regnskabsassistance, gebyrer og porto, tab på debitorer, samt afskrivning på kontorinventar m.v.

Af- og nedskrivninger:

Eventuelle af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Driftsmæssige afskrivninger tilhørende produktionsomkostninger indgår i resultatopgørelsens bruttofortjeneste. Eventuelle afskrivninger på kontorinventar m.v. indgår under administrationsomkostninger.

Andre driftsindtægter:

Andre indtægter omfatter administrationsbidrag fra associeret selskab.

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 offentlige renter og gebyrer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af ned- og 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. Udskudt skat der direkte indgår som posteringer på egenkapitalen indregnes ikke i resultatopgørelsen.

Balancen**Finansielle anlægsaktiver:***Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.*

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi (indre værdis metode). Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele.

Værdipapirer og andre kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab, lige som negativ værdi af kapitalandele kan føre til nedsættelse af tab på tilgodehavende i kapital selskab.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Udbytte:

Udbytter, som forventes og foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Ekstraordinære udbytter som er udbetalt inden for regnskabsåret modregnes ved overskudsdisponering i egenkapitalposten Overført Resultat.

Praksis for selskabet er, at der maksimalt kan udloddes 80% i ekstraordinære udbytter af selskabets frie reserver.

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 betalte acontoskatter og skatter fra aktieudbytter m.v.

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. Udskudt skat af eventuelt skattemæssigt underskud, indregnes som skatteaktiv for så vidt angår den del af underskuddet som kan forventes anvendt til modregning i efterfølgende 5 indkomstår.

Udskudt skat måles desuden på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat kan forventes udløst som aktuel skat.

Egenkapital:*Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.*

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, som er en bunden reserve, omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Den bundne reserve kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Den bundne reserve kan ikke indregnes med et negativt beløb, som i så tilfælde reguleres over reserven Overført resultat i egenkapitalen. Regulering af negative beløb tilbageføres, når dette er muligt og ikke resulterer i en samlet negativ bunden reserve, for så vidt angår kapitalandele som ikke er afhændet.

Gældsforpligtelser:

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

Resultatopgørelse 1. maj 2018 - 30. apr. 2019

	Note	2018/19	2017/18
		kr.	kr.
Administrationsomkostninger		-5.246	-7.563
Andre driftsindtægter		5.000	30.000
Resultat af ordinær primær drift		-246	22.437
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		167.553	382.656
Andre finansielle indtægter		251	46
Andre finansielle omkostninger		-5.485	-5.339
Ordinært resultat før skat		162.073	399.800
Skat af årets resultat		1.176	-2.890
Årets resultat		163.249	396.910
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		54.000	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	52.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		167.553	382.656
Overført resultat		-58.304	-38.646
I alt		163.249	396.910

Balance 30. april 2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		925.988	958.435
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	925.988	958.435
Anlægsaktiver i alt		925.988	958.435
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.567	31.634
Udskudte skatteaktiver		4.887	3.711
Tilgodehavender i alt		8.454	35.345
Likvide beholdninger		1.179.663	973.133
Omsætningsaktiver i alt		1.188.117	1.008.478
Aktiver i alt		2.114.105	1.966.913

Balance 30. april 2019

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		695.988	985.089
Overført resultat		1.192.752	794.402
Forslag til udbytte		54.000	52.900
Egenkapital i alt		2.067.740	1.957.391
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		125	1.058
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		40.615	964
Periodeafgrænsningsposter		5.625	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		46.365	9.522
Gældsforpligtelser i alt		46.365	9.522
Passiver i alt		2.114.105	1.966.913

Egenkapitalopgørelse 1. maj 2018 - 30. apr. 2019

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	985.089	794.402	52.900	1.957.391
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital som korrektion af fejl		-167.504	167.504		0
Betalt udbytte		-200.000	200.000	-52.900	-52.900
Værdireguleringer af egenkapitalen		-89.150	89.150		0
Årets resultat		167.553	-58.304	54.000	163.249
Egenkapital, ultimo	125.000	695.988	1.192.752	54.000	2.067.740

Tidligere afskrivning på goodwill ved overkurs samt afrundingsdifference fratrukket i overført resultat er korrigeret og korrekt modregnet i Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode. Tidligere negativ saldo i Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode kr. 89.150 som tidligere er modregnet i overført resultat er tilbageført.

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i associerede virksomheder	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Kostpris primo	230.000	230.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	230.000	230.000
Nettoopskrivninger primo	728.435	495.779
Værdiregulering tidligere år	0	0
Andel i årets resultat	167.553	382.656
Udloddet udbytte	-200.000	-150.000
Nettoopskrivninger ultimo	695.988	728.435
Regnskabsmæssig værdi ultimo	925.988	958.435
Indregnet værdi af goodwill kr. 167.500 er fuldt afskrevet år 2015/16	0	0
som dog er blevet modregnet i overført resultat, hvilket er rettet i år 2018/19		

2. Yderligere oplysninger om aktiviteter mv.

Hovedaktiviteter :

Selskabets hovedaktivitet består i ejerskab af kapitalandele i andre selskaber, investering og forvaltning af selskabets midler, udøvelse af virksomhed inden for IT-branchen, samt herved beslægtet virksomhed.

Årsregnskabet:

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold:

Selskabet har haft et mindre tilfredsstillende år, hvor afkast fra kapitalandele i B14 ApS har været mindre end forventet.

Årets resultat udgør et overskud på kr. 163.249, hvoraf indtægt fra kapitalandele udgør kr. 167.553, hvormed øvrigt resultat er et underskud på kr. 4.304.

Årets udbetalte udbytter fra kapitalandele udgør kr. 200.000 fra B14 ApS.

Egenkapitalen pr. 30/4 2019 udgør kr. 2.067.740, hvori er afsat kr. 54.000 til ordinær udbytteudlodning.

Der er fra balancedagen til ledelsens underskriftsdato ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

Begivenheder efter regnskabets afslutning:

Der er fra balancedagen til ledelsens underskriftsdato ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af den samlede årsrapport.

Selskabet har i juli måned 2019 modtaget udbytte fra kapitalandele kr. 100.000.

Ledelsen forventer et bedre resultat for det kommende regnskabsår 2019/20.

Ejerforhold og bestemmende indflydelse:

Martin Siersbøl Dahl – 100% ejerskab
Reel ejer: Martin S. Dahl
Valdemarsgade 1B, 5. th.
1665 København V
CVR-nr. 34 48 75 29

Direktion:

Direktør Martin S. Dahl

3. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19
Gennemsnitligt antal ansatte	0

Selskabet har ingen fuldtidsbeskæftigede ansatte. Administrerende direktør fungerer gennem selskabets direktion og fremgår ikke som egentlig ansat i selskabet, hvorfor der ej heller er udgifter til løn og personale i selskabet. Direktørens arbejdstid for selskabet udgør maksimalt 10 timer om måneden, hvorfor antal af ansatte skønnes maksimalt at udgøre 0,1 fuldtidsansatte.