

MS DAHL HOLDING ApS

Valdemarsgade 1, 5 th
1665 København V

Årsrapport
1. maj 2017 - 30. april 2018

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

11/10/2018

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: 01/05/2017 - 30/04/2018

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport året 2017/18.

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 2017/18 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 2017/18.

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

Ledelsen erklærer, at betingelserne for fritagelse fra revisionspligten for året 2017/18 er opfyldt.

Årsrapporten fremlægges dermed til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 11/10/2018

Direktion

Martin Siersbøl Dahl

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ledelsen har, i medfør af årsregnskabslovens §135, besluttet, at årsrapporten for kommende år 2018/19 ikke skal revideres. Ledelsen skal i denne forbindelse erklære, at betingelserne for fritagelse fra revisionspligten er opfyldt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for B14 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed og aflægges i danske kroner.

Ændring af regnskabspraksis:

Resultatopgørelsen 2017/18 er ændret fra artsopdelt til funktionsopdelt resultatopgørelse, hvormed produktionsomkostninger som indgår i bruttofortjenesten også indeholder personaleomkostninger og driftsmæssige afskrivninger. Afskrivninger på kontorinventar indregnes som administrationsomkostninger. Sidste års sammenligningstal er korrigeret tilsvarende. Disse ændringer påvirker ikke årets resultat, aktiver eller passiver.

I forbindelse med punktet Selskabsskat og -udskudt skat er tillagt følgende regnskabspraksis: *”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.”* Denne ændring er indført for at have en praksis i forhold til en at begrænse omfanget af muligheden for at indregne et urealistisk udskudt skatteaktiv og har kun indflydelse for eventuelle fremtidige underskud.

Foruden disse korrektioner er årsrapporten 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 første gang 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 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 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 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb, som i så tilfælde reguleres over reserven Overført resultat i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser:

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

Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. apr. 2018

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	kr.
Administrationsomkostninger		-7.563	-9.062
Andre driftsindtægter		30.000	0
Resultat af ordinær primær drift		22.437	-9.062
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		382.656	599.556
Andre finansielle indtægter		46	4.477
Andre finansielle omkostninger		-5.339	-4.553
Ordinært resultat før skat		399.800	590.418
Skat af årets resultat		-2.890	6.601
Årets resultat		396.910	597.019
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		52.900	140.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		382.656	603.956
Overført resultat		-38.646	-147.537
I alt		396.910	597.019

Information om ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb

	Dato	kr.
Ekstraordinært udbytte	14/05/2018	52.900

Balance 30. april 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		958.435	725.779
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	958.435	725.779
Anlægsaktiver i alt		958.435	725.779
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		31.634	2.684
Udskudte skatteaktiver		3.711	6.601
Tilgodehavender i alt		35.345	9.285
Likvide beholdninger		973.133	860.999
Omsætningsaktiver i alt		1.008.478	870.284
Aktiver i alt		1.966.913	1.596.063

Balance 30. april 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		985.089	1.050.179
Overført resultat		794.402	335.994
Forslag til udbytte		52.900	0
Egenkapital i alt		1.957.391	1.511.173
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.058	24.416
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		964	3.667
Periodeafgrænsningsposter		0	49.307
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.522	84.890
Gældsforpligtelser i alt		9.522	84.890
Passiver i alt		1.966.913	1.596.063

Egenkapitalopgørelse 1. maj 2017 - 30. apr. 2018

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	1.050.179	335.994	0	1.511.173
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital som korrektion af fejl ...	0	-297.746	347.054	0	49.308
Betalt udbytte	0	-150.000	150.000	0	0
Årets resultat	0	382.656	-38.646	52.900	396.910
Egenkapital, ultimo	125.000	985.089	794.402	52.900	1.957.391

Det er ved en kontrol af tidligere år konstateret fejl i resultatoverførsler og værdiregulering af kapitalandele i reserve for nettoopskrivning og resultatdisponering, hvorfor der som følge heraf er rettet op på dette over egenkapitalen år 2017/18.

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	495.779	446.223
Værdiregulering tidligere år	0	-4.400
Andel i årets resultat jf. note	382.656	603.956
Udloddet udbytte	-150.000	-550.000
Nettoopskrivninger ultimo	728.435	495.779
Regnskabsmæssig værdi ultimo	958.435	725.779
Indregnet værdi af goodwill kr. 167.500 er fuldt afskrevet år 2015/16	0	0

2. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

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 tilfredsstillende år, hvor afkast fra kapitalandele i B14 ApS har været en smule mindre end forventet.

Årets resultat udgør et overskud på kr. 396.910, hvoraf indtægt fra kapitalandele udgør kr. 382.656.

Årets udbetalte udbytter fra kapitalandele udgør kr. 150.000.

Egenkapitalen pr. 30/4 2018 udgør kr. 1.957.391, hvori er afsat kr. 52.900 i ekstraordinært udbytte som er udbetalt i maj måned 2018.

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

Begivenheder efter regnskabs afslutning:

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

Selskabet har i maj måned 2018 modtaget udbytte fra kapitalandele kr. 200.000.

Ledelsen forventer mindst et tilsvarende resultat for det kommende regnskabsår 2018/19.

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

Her kan du indsætte tekst og tabeller (for nogle noter er det ikke muligt at indsætte tabeller).

	2017/18	2016/17
Gennemsnitligt antal ansatte	0	0

Selskabet har ingen fuldtidsbeskæftigede ansatte. Administrerende direktør fungerer alene gennem selskabets direktion og fremgår ikke som ansat i selskabet, hvorfor der ej heller er udgifter til løn og personale i selskabet. Direktørens arbejdstid for selskabet udgør ikke en fuldtidsbeskæftigelse og skønnes derfor maksimalt at udgøre 0,1 fuldtidsansatte.