

Mandal Albertsen Holding ApS

Frederiksgade 88, 1. th., 8000 Århus C

CVR-nr. 27 52 61 44

Årsrapport

1. oktober 2014 - 30. september 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. februar 2016.

Niels Albertsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Mandal Albertsen 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. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus C, den 10. februar 2016

Direktion

Niels Albertsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mandal Albertsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mandal Albertsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 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.

Aalborg, den 10. februar 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mandal Albertsen Holding ApS Frederiksgade 88, 1. th. 8000 Århus C
	CVR-nr.: 27 52 61 44
	Stiftet: 26. juni 2006
	Hjemsted: Århus C
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Niels Albertsen
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Vestjysk Bank A/S
Dattervirksomhed	Skt. Pauls Gade 15 ApS, Århus

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens opfattelse, at der som følge af finanskrisen, og den deraf følgende afsmitning på ejendomsmarkedet, er usikkerhed omkring værdiansættelsen af investeringsejendomme generelt, og således også på ejendomme i tilknyttede virksomheder.

Der henvises til omtale i tilknyttede virksomheders årsrapporter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 16.824 t.kr. mod 2.218 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Tilknyttede og nærtstående virksomheder har løbende stillet likviditet til rådighed for årets aktiviteter. Disse selskaber har tilkendegivet at ville stille eventuel nødvendig likviditet til rådighed for det kommende års planlagte aktiviteter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mandal Albertsen 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Mandal Albertsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Bruttotab	-6.326	-6
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.782.371	2.148
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	125.182	94
Andre finansielle indtægter	1.084	5
2 Øvrige finansielle omkostninger	-65.427	0
Resultat før skat	16.836.884	2.241
3 Skat af årets resultat	-12.808	-23
Årets resultat	16.824.076	2.218
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.782.371	2.148
Overføres til overført resultat	41.705	70
Disponeret i alt	16.824.076	2.218

Balance 30. september

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	21.539.817	4.757
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>21.539.817</u>	<u>4.757</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>21.539.817</u>	<u>4.757</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.777.099	1.953
	Andre tilgodehavender	<u>37.302</u>	<u>85</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.814.401</u>	<u>2.038</u>
	Likvide beholdninger	<u>154</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.814.555</u>	<u>2.038</u>
	Aktiver i alt	<u>25.354.372</u>	<u>6.795</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	21.289.817	4.507
7	Overført resultat	2.178.771	2.138
	Egenkapital i alt	<u>23.593.588</u>	<u>6.770</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.500	5
	Selskabsskat	35.347	20
	Anden gæld	1.720.937	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.760.784</u>	<u>25</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.760.784</u>	<u>25</u>
	Passiver i alt	<u>25.354.372</u>	<u>6.795</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens opfattelse, at der som følge af finanskrisen, og den deraf følgende afsmitning på ejendomsmarkedet, er usikkerhed omkring værdiansættelsen af investeringsejendomme generelt, og således også på ejendomme i tilknyttede virksomheder.

Der henvises til omtale i tilknyttede virksomheders årsrapporter.

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	65.427	0
	65.427	0
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	12.808	23
	12.808	23
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2014	250.000	250
Kostpris 30. september 2015	250.000	250
Opskrivninger 1. oktober 2014	4.507.446	2.359
Årets resultat	16.782.371	2.148
Opskrivninger 30. september 2015	21.289.817	4.507
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015	21.539.817	4.757
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Skt. Pauls Gade 15 ApS	Århus	100 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2014	125.000	125
	125.000	125

Noter

	<u>30/9 2015</u>	<u>30/9 2014</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2014	4.507.446	2.359
Resultatandel	<u>16.782.371</u>	<u>2.148</u>
	<u>21.289.817</u>	<u>4.507</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2014	2.137.066	2.068
Årets overførte overskud eller underskud	<u>41.705</u>	<u>70</u>
	<u>2.178.771</u>	<u>2.138</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har deponeret anparter i tilknyttet virksomhed, tkr. 21.540, til sikkerhed for selskabets, tilknyttede selskabers og NA Holding ApS koncernens engagement med pengeinstitut.		
9. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har kautioneret for tilknyttede selskaber samt NA Holding ApS koncernens engagement med pengeinstitut.		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		