

M. Dahl Holding ApS

Køllegårdsvej 29 A

2730 Herlev

CVR-nr. 30 60 93 79

Årsrapport 2011/12

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26. februar 2013

Dirigent, Martin Dahl Jensen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegning	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance pr. 30. september	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for M. Dahl Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 17. december 2012

Direktionen

Martin Dahl Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i M. Dahl Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M. Dahl Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, 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 - fortsat

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det påvirker vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen samt note 9, hvori ledelsen redegør for, at årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Dette forudsætter, at kreditorerne vil stille den fornødne kredit til rådighed.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi har gjort ledelsen opmærksom på Selskabslovens bestemmelser vedrørende kapitaltab.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Roskilde, den 17. december 2012

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer

John Cubbin
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

M. Dahl Holding ApS
Køllegårdsvej 29 A
2730 Herlev

CVR-nr.: 30 60 93 79

Stiftet: 12. juni 2007

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Martin Dahl Jensen

Revision

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Associeret selskab

Værløse Farve og Isenkram ApS
Kirke Værløsevej 8
3500 Værløse

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i Værløse Farve og Isenkram ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012 udviser et resultat på kr. -15.651. Balancen viser en egenkapital på kr. -497.392.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende og skyldes hovedsagelig resultat af datterselskab samt nedskrivning af merværdi.

I note 9 er der redegjort for ledelsens plan for fortsat drift. Den fortsatte drift forudsættes af, at bankforbindelse og kreditorer i øvrigt vil stille den fornødne kredit til rådighed samt, at der opnås positive resultater i datterselskabet, hvilket ledelsen forventer vil være tilfældet for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for M. Dahl Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt 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 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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger vedrørende finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis - fortsat

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Associerede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudte skatteaktiver aktiveres ikke.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
Nettoomsætning	0	0
Andre eksterne omkostninger	<u>-8.509</u>	<u>-13.825</u>
BRUTTORESULTAT	-8.509	-13.825
1 Afskrivninger	<u>-73.176</u>	<u>-73.176</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-81.685	-87.001
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	23.394	-13.091
2 Finansielle indtægter	55.460	8.090
3 Finansielle omkostninger	<u>-12.820</u>	<u>-53.145</u>
RESULTAT FØR SKAT	-15.651	-145.147
4 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-15.651</u>	<u>-145.147</u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivninger	0	0
Overført resultat	<u>-15.651</u>	<u>-145.147</u>
FORDELT	<u>-15.651</u>	<u>-145.147</u>

Balance pr. 30. september

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>190.020</u>	<u>239.802</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>190.020</u>	<u>239.802</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>190.020</u>	<u>239.802</u>
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>69.802</u>
Tilgodehavender	<u>0</u>	<u>69.802</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>69.802</u>
AKTIVER	<u><u>190.020</u></u>	<u><u>309.604</u></u>

Balance pr. 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivninger	0	0
Overført resultat	-622.392	-606.741
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
6 EGENKAPITAL	<u>-497.392</u>	<u>-481.741</u>
Gæld til pengeinstitutter	386.082	396.170
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.572	10.572
Gæld til associerede virksomheder	110.419	107.395
Anden gæld	<u>180.339</u>	<u>277.208</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>687.412</u>	<u>791.345</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>687.412</u>	<u>791.345</u>
PASSIVER	<u>190.020</u>	<u>309.604</u>

8 Ejerforhold

9 Oplysninger om væsentlige usikkerheder

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
1 Afskrivninger		
Nedskrivning kapitalandele	<u>73.176</u>	<u>73.176</u>
	<u>73.176</u>	<u>73.176</u>
2 Finansielle indtægter		
Øvrige renteindtægter	<u>55.460</u>	<u>8.090</u>
	<u>55.460</u>	<u>8.090</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renter af mellemregning med associerede virksomheder	4.918	5.114
Øvrige renteomkostninger	<u>7.902</u>	<u>48.031</u>
	<u>12.820</u>	<u>53.145</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
Regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	30/9 2012	30/9 2011
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	800.000	800.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris, ultimo	800.000	800.000
Ned-/opskrivninger, primo	-560.198	-473.931
Årets resultat efter skat	23.394	-13.091
Årets nedskrivning	-73.176	-73.176
Udloddet udbytte	0	0
Opskrivninger, ultimo	-609.980	-560.198
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	190.020	239.802

Hovedtal for associerede virksomheder pr. 30. september 2012

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Værløse Farve og Isenkram ApS, Furesø	33%	570.061	70.182	190.020
				190.020

Noter

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	-606.741	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-15.651	0
Egenkapital, ultimo	125.000	0	-622.392	0

Selskabskapitalen består af 125 anparter á nominelt kr. 1.000.
Kapitalen er ikke opdelt i særlige klasser.

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Noter

	30/9 2012	30/9 2011
	kr.	kr.
7 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat, primo	0	0
Regulering af udskudt skat, primo	0	0
Udskudt skat af årets resultat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af kapitalen.

Martin Dahl Jensen
Køllegårdsvej 29 A
2730 Herlev

9 Oplysninger om væsentlige usikkerheder

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsættes af, at bankforbindelse og kreditorer i øvrigt vil stille den fornødne kredit til rådighed samt, at der opnås positive resultater i datterselskabet, hvilket ledelsen forventer vil være tilfældet for det kommende regnskabsår.