

## **Monberg Sørensen Holding ApS**

Ellekær 6  
2730 Herlev

CVR-nr. 26 13 37 77

### **Årsrapport for 2015/16**

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 8. december 2016

---

Michael Grell Sørensen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Monberg Sørensen 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. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 1. december 2016

## Direktion

Michael Grell Sørensen  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

**Til kapitalejeren i Monberg Sørensen Holding ApS**

## **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Monberg Sørensen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## **Konklusion**


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

Hellerup, den 1. december 2016

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård  
Statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Monberg Sørensen Holding ApS  
Ellekær 6  
2730 Herlev

CVR-nr.: 26 13 37 77  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 1. juli 2001  
Hjemsted: Herlev

## Direktion

Michael Grell Sørensen, direktør

## Revision

Crowe Horwath  
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab  
Rygårds Allé 104  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive handel og industri, samt at besidde aktier og anpartar i andre selskaber og forvalte selskabets midler.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 743.582, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 687.513.

## **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 Monberg Sørensen 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.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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

### Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning fradrag af andre eksterne omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.



# Anvendt regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og 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 bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mønberg Sørensen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Egenkapital

### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Selskabsskat og udskudt 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 måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse

### 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> TDKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-8.750</b>	<b>-2</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-8.750</b>	<b>-2</b>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>-8.750</b>	<b>-2</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-8.750</b>	<b>-2</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-711.697	-872
Finansielle omkostninger	1	<u>-32.128</u>	<u>-29</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-752.575</b>	<b>-903</b>
Skat af årets resultat	2	<u>8.993</u>	<u>7</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-743.582</u></b>	<b><u>-896</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-711.696	-867
Overført resultat		<u>-31.886</u>	<u>-29</u>
		<b><u>-743.582</u></b>	<b><u>-896</u></b>

## Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> TDKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>1.591.261</u>	<u>2.303</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>1.591.261</b></u>	<u><b>2.303</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>1.591.261</b></u>	<u><b>2.303</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		159.467	159
Udskudt skatteaktiv		<u>19.575</u>	<u>11</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>179.042</b></u>	<u><b>170</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>337</b></u>	<u><b>36</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>179.379</b></u>	<u><b>206</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>1.770.640</b></u></u>	<u><u><b>2.509</b></u></u>

## Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> TDKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		575.931	1.288
Overført resultat		<u>-13.418</u>	<u>19</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>687.513</u></b>	<b><u>1.432</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.078.127	1.073
Anden gæld		<u>5.000</u>	<u>4</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.083.127</u></b>	<b><u>1.077</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.083.127</u></b>	<b><u>1.077</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.770.640</u></b>	<b><u>2.509</u></b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> TDKK
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	31.528	29
Andre finansielle omkostninger	<u>600</u>	<u>0</u>
	<u><b>32.128</b></u>	<u><b>29</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat	<u>-8.993</u>	<u>-7</u>
	<u><b>-8.993</b></u>	<u><b>-7</b></u>

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	1.015.330	865
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>150</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.015.330</u>	<u>1.015</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	1.287.627	2.255
Årets resultat	-669.960	-853
Udbytte til moderselskabet	0	-95
Afskrivning på goodwill	<u>-41.736</u>	<u>-19</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>575.931</u>	<u>1.288</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>1.591.261</u></b>	<b><u>2.303</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2016	<u>132.941</u>	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
MS Branding A/S	Herlev	95%
Upgrader ApS	Herlev	100%

## Noter

### 4 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	1.287.627	18.468	1.431.095
Årets resultat	0	-711.696	-31.886	-743.582
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>575.931</u></b>	<b><u>-13.418</u></b>	<b><u>687.513</u></b>

### 5 Eventualposter m.v.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selsskabsskat.

Selskabet har stillet kaution overfor datterselskabet MonbergSørensen A/S' factoringarrangement med AL Finans A/S.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.