

M. Geertsen Holding ApS

Skansen 51, 4100 Ringsted
CVR-nr. 26 85 25 79

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.05.16

Mogens Geertsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

M. Geertsen Holding ApS
Skansen 51
4100 Ringsted
Hjemsted: Ringsted
CVR-nr.: 26 85 25 79

Direktion

Mogens Geertsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Dattervirksomheder

Geertsen Investeringselskab ApS, Ringsted
Geertsen Ejendomme ApS, Ringsted

Associeret virksomhed

Geertsen A/S, Ringsted

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for M. Geertsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 2. maj 2016

Direktionen

Mogens Geertsen

Til kapitalejeren i M. Geertsen Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. Geertsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringsted, den 2. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Øhauge Pedersen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 567.102 mod DKK 363.278 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.084.541.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-18.737	-27.142
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	467.727	440.029
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	34.333	-119.822
1 Andre finansielle indtægter	103.812	84.539
Resultat før skat	587.135	377.604
2 Skat af årets resultat	-20.033	-14.326
Årets resultat	567.102	363.278
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	502.060	440.029
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	2.072.507	0
Overført resultat	-3.107.465	-76.751
I alt	567.102	363.278

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.183.273	4.715.546
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.513.728	4.502.713
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	691.353	657.020
	Finansielle anlægsaktiver i alt	10.388.354	9.875.279
	Anlægsaktiver i alt	10.388.354	9.875.279
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.513.210	4.316.078
	Tilgodehavende selskabsskat	179.966	127.673
	Tilgodehavender i alt	2.693.176	4.443.751
	Likvide beholdninger	113.011	380.916
	Omsætningsaktiver i alt	2.806.187	4.824.667
	Aktiver i alt	13.194.541	14.699.946

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.071.411	3.569.351
	Overført resultat	7.888.130	10.995.595
5	Egenkapital i alt	12.084.541	14.689.946
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.110.000	10.000
	Gældsforpligtelser i alt	1.110.000	10.000
	Passiver i alt	13.194.541	14.699.946

6 Eventualforpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

BALANCE**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	103.650	82.775
Øvrige finansielle indtægter	162	1.764
I alt	103.812	84.539

2. Skatter

Årets aktuelle skat	20.034	14.327
Regulering af tidligere års skat	-1	-1
I alt	20.033	14.326

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	1.146.195	1.146.195
Kostpris pr. 31.12.15	1.146.195	1.146.195
Opskrivninger pr. 31.12.14	3.569.351	5.129.322
Egenkapitalreguleringer	0	-4.257
Årets resultat	467.727	444.286
Udbytte	0	-2.000.000
Opskrivninger pr. 31.12.15	4.037.078	3.569.351
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	5.183.273	4.715.546

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Geertsen Investeringselskab ApS, Ringsted	99%	979.491	-26.450
Geertsen Ejendomme ApS, Ringsted	100%	4.214.670	493.883
		31.12.15 DKK	31.12.14 DKK

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	2.409.000	2.409.000
Kostpris pr. 31.12.15	2.409.000	2.409.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	-1.751.980	-1.632.158
Årets resultat	34.333	-119.822
Opskrivninger pr. 31.12.15	-1.717.647	-1.751.980
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	691.353	657.020

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Geertsen A/S, Ringsted	25%	2.765.417	137.333

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	125.000	5.129.322	9.072.346
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-2.000.000	2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	440.029	-76.751
Saldo pr. 31.12.14	125.000	3.569.351	10.995.595

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125.000	3.569.351	10.995.595
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.072.507
Forslag til resultatdisponering	0	502.060	-1.034.958
Saldo pr. 31.12.15	125.000	4.071.411	7.888.130

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. v.

Selskabet har til fordel for dattervirksomheden Geertsen Investeringsselskab ApS's kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavende hos dattervirksomhedens kreditorer. Beløbet udgør kr. 4.513.728..

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er er maksimeret til t.DKK 8.688. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 8.688.