

Morten Bergstedt Holding ApS

Godthåbsvej 94, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 26 92 68 90

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

Steffen Schleimann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Morten Bergstedt 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 27. maj 2016

Direktion

Morten Bergstedt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Morten Bergstedt Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Morten Bergstedt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Farum, den 27. maj 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Bo Lysen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Morten Bergstedt Holding ApS
Godthåbsvej 94
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 26 92 68 90

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Morten Bergstedt

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Farum Hovedgade 9
3520 Farum

Associeret virksomhed

2nd C Holding ApS, København

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret 2015 beskæftiget sig med at eje anparterne i datterselskabet 2nd C Holding ApS.

Usædvanlige forhold

Selskabet har med henvisning til årsregnskbslovens §52 foretaget korrektion. For beskrivelse heraf henvises til side under anvendt regnskabspraksis.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -29.233. Resultat samt selskabets økonomiske stilling på statusdagen, vurderes af ledelsen som utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Det forventes at den økonomiske udvikling vil være positiv i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Morten Bergstedt 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.

Korrektion i henhold til årsregnskabslovens §52

Ved udarbejdelse af årsregnskabet for 2015 har selskabet foretaget korrektioner, omfattet af årsregnskabslovens §52. Der er i årsregnskabet for 2015 foretaget korrektion af sammenligningstal og egenkapital i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler.

Ovenstående korrektion vedrører, at selskabet har konstateret, at kapitalandele i associerede virksomheder i årsregnskabet for 2014 er optaget t.kr. 503 for højt. Korrektionen har den konsekvens, at egenkapitalen er reduceret med t.kr. 503 pr. 31. december 2014 og sammenligningstal i resultatopgørelse er korrigeret, hvilket har reduceret resultatet med t.kr. 503.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - 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.

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.

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. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-9.517	-9.517
Bruttoresultat	-9.517	-9.517
Driftsresultat	-9.517	-9.517
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-58.280	569.786
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	46.592	18.139
Andre finansielle indtægter	680	8.597
Resultat før skat	-20.525	587.005
Skat af årets resultat	-8.708	0
Årets resultat	-29.233	587.005
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	900.000
Disponeret fra overført resultat	-130.433	-312.995
Disponeret i alt	-29.233	587.005

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Note			
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	386.686	444.966
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>386.686</u>	<u>444.966</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>386.686</u>	<u>444.966</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	276.592	1.818.139
	Andre tilgodehavender	<u>713.272</u>	<u>36.640</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>989.864</u>	<u>1.854.779</u>
	Likvide beholdninger	<u>17.247</u>	<u>14.577</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.007.111</u>	<u>1.869.356</u>
	Aktiver i alt	<u>1.393.797</u>	<u>2.314.322</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
2 Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Overført resultat	1.149.889	1.280.322
Egenkapital i alt	<u>1.274.889</u>	<u>1.405.322</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	8.708	0
Anden gæld	9.000	9.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	900.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>118.908</u>	<u>909.000</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>118.908</u>	<u>909.000</u>
Passiver i alt	<u>1.393.797</u>	<u>2.314.322</u>

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2015	2014
1. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	1.084.490	1.084.490
Kostpris 31. december 2015	1.084.490	1.084.490
Opskrivninger 1. januar 2015	-639.524	-159.310
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-58.280	569.786
Udbytte	0	-1.050.000
Opskrivninger 31. december 2015	-697.804	-639.524
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	386.686	444.966
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
2nd C Holding ApS	København	50 %
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	1.280.322	1.593.317
Årets overførte overskud eller underskud	-130.433	189.636
Korrektion i henhold til årsregnskabslovens §52	0	-502.631
	1.149.889	1.280.322
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Nykredit Bank A/S for associeret selskabs engagement i pengeinstitut. Restgælden pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 1.969.		