



www.addea.dk

addea københavn
amaliegade 35, 1
1256 københavn k

addea roskilde
skomagergade 13, 1
4000 roskilde

info@addea.dk
(+45) 70 20 07 68

MTR Holding af 1. Maj 2004 ApS

Mosegård Park 35
3500 Værløse
CVR-nr. 27 72 07 22

Årsrapport for 2015

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 20. maj 2016

Martin Rahbek
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for MTR Holding af 1. Maj 2004 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2016 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 20. maj 2016

Direktion

Martin Rahbek

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MTR Holding af 1. Maj 2004 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MTR Holding af 1. Maj 2004 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 20. maj 2016

Addea Audit ApS
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 36 07 49 81

John Petersson
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MTR Holding af 1. Maj 2004 ApS
Mosegård Park 35
3500 Værløse

CVR-nr.: 27 72 07 22
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. maj 2004
Hjemsted: Furesø

Direktion

Martin Rahbek

Revision

Addea Audit ApS
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Amaliegade 35, 1.
1256 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter, aktier eller andele i andre virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 1.264.304, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 271.841.

Selskabets ledelse er opmærksom på at kapitalen er tabt og forventer at kapitalen retableres ved egen fremtidig indtjening eller alternativt ved konvertering af gældsmellemværende.

Finansiering

Selskabets ejer har indgået en finansieringsaftale med selskabet, som sikrer at selskabet kan afholde sine nuværende og fremtidige forpligtelser.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MTR Holding af 1. Maj 2004 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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 associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for MTR Holding af 1. Maj 2004 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.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		243.751	-6.758
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		243.751	-6.758
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-516.427	52.177
Finansielle indtægter		93.059	65.578
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.084.687</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		-1.264.304	110.997
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-1.264.304</u>	<u>110.997</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-206.908	-57.823
Overført overskud		<u>-1.057.396</u>	<u>168.820</u>
		<u>-1.264.304</u>	<u>110.997</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>0</u>	<u>516.427</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>516.427</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>516.427</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		312.500	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1	0
Selskabsskat		<u>47</u>	<u>1.004</u>
Tilgodehavender		<u>312.548</u>	<u>1.004</u>
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>472.928</u>
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>472.928</u>
Likvide beholdninger		<u>13.620</u>	<u>9.545</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>326.168</u>	<u>483.477</u>
Aktiver i alt		<u><u>326.168</u></u>	<u><u>999.904</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	266.427
Overført resultat		<u>-521.841</u>	<u>476.036</u>
Egenkapital	4	<u>-271.841</u>	<u>992.463</u>
Selskabsdeltagere og ledelse		<u>529.259</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>529.259</u>	<u>0</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	1.191
Anden gæld		<u>68.750</u>	<u>6.250</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>68.750</u>	<u>7.441</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>598.009</u>	<u>7.441</u>
Passiver i alt		<u>326.168</u>	<u>999.904</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	250.000	206.908	535.555	992.463
Årets resultat	0	-206.908	-1.057.396	-1.264.304
Egenkapital 31. december 2015	250.000	0	-521.841	-271.841

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets ledelse er opmærksom på at kapiatlen er tabt og forventer at kapitalen reableres ved egen fremtidig indtjening eller alternativt ved konvertering af gældsmellemværende.

Selskabets ejer har indgået en finansieringsaftale med selskabet, som sikrer at selskabet kan afholde sine nuværende og fremtidige forpligtelser.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	1.056.199	0
Andre finansielle omkostninger	<u>28.488</u>	<u>0</u>
	<u>1.084.687</u>	<u>0</u>

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2015	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	266.427	324.250
Årets resultat	0	52.177
Udbytte til moderselskabet	0	-110.000
Årets reguleringer	<u>-516.427</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-250.000</u>	<u>266.427</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>516.427</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Selskabet af 3. maj 2016 A/S	København	50%

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 250 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.