

Mortensen Holding Horsens ApS

Stenager 3, 8700 Horsens

CVR-nr. 28 51 77 69



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10/3-17

Som dirigent:



Indhold

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Beretning | 4 |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | 5 |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mortensen Holding Horsens ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Snede, den 9. marts 2017

Direktion:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ole Mortensen', written over a horizontal dotted line.

Ole Mortensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mortensen Holding Horsens ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mortensen Holding Horsens ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.


Konklusion

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

Horsens, den 9. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt-Eilertsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde ejerandele i andre selskaber. Herudover foretages investeringer i værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 1.254.799 kr. mod et underskud på 1.243.199 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 12.774.529 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et positiv udvikling i det kommende regnskabsår.



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|------|---|------------------|-------------------|
| | Andre eksterne omkostninger | -5.640 | 0 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 325.164 | -673.979 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 975.088 | -552.462 |
| | Finansielle omkostninger | -39.813 | -16.758 |
| | Resultat før skat | 1.254.799 | -1.243.199 |
| | Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| | Årets resultat | 1.254.799 | -1.243.199 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Øvrige reserver | 1.300.252 | -5.159.295 |
| | Overført resultat | -45.453 | 3.916.096 |
| | | 1.254.799 | -1.243.199 |



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

| Note | kr. | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 2 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | 454.031 | 128.867 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 12.468.101 | 11.496.199 |
| | Andre tilgodehavender | 113.499 | 113.499 |
| | | <u>13.035.631</u> | <u>11.738.565</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>13.035.631</u> | <u>11.738.565</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.059.393 | 368.000 |
| | | <u>1.059.393</u> | <u>368.000</u> |
| | Likvide beholdninger | 1.711 | 576 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.061.104</u> | <u>368.576</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>14.096.735</u> | <u>12.107.141</u> |



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

| Note | kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Overkurs ved emission | 0 | 0 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 7.304.132 | 6.007.066 |
| | Overført resultat | 5.345.397 | 5.390.850 |
| | Egenkapital i alt | 12.774.529 | 11.522.916 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 568.812 | 564.224 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.001 | 20.001 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 733.393 | 0 |
| | | 1.322.206 | 584.225 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.322.206 | 584.225 |
| | PASSIVER I ALT | 14.096.735 | 12.107.141 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 4 Eventualaktiver
- 5 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | I alt |
|--|-----------------|-----------------------|--|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2014 | 125.000 | 2.500 | 11.177.799 | 1.474.754 | 12.780.053 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 3.916.096 | 3.916.096 |
| Overført fra overkurs ved emission | 0 | -2.500 | 0 | 0 | -2.500 |
| Andre værdireguleringer af egenkapital | 0 | 0 | -11.438 | 0 | -11.438 |
| Resultat i dattervirksomheder | 0 | 0 | -5.159.295 | 0 | -5.159.295 |
| Egenkapital 1. oktober 2015 | 125.000 | 0 | 6.007.066 | 5.390.850 | 11.522.916 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | -45.453 | -45.453 |
| Andre værdireguleringer af egenkapital | 0 | 0 | -3.186 | 0 | -3.186 |
| Resultat i dattervirksomheder | 0 | 0 | 1.300.252 | 0 | 1.300.252 |
| Egenkapital 30. september 2016 | 125.000 | 0 | 7.304.132 | 5.345.397 | 12.774.529 |

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mortensen Holding Horsens ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag 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.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Noter
2 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre tilgodehavender | I alt |
|---|------------------------------------|--|-----------------------|-------------------|
| Kostpris 1. oktober 2015 | 618.000 | 5.000.000 | 113.499 | 5.731.499 |
| Kostpris 30. september 2016 | 618.000 | 5.000.000 | 113.499 | 5.731.499 |
| Værdireguleringer 1. oktober 2015 | -489.133 | 6.496.199 | 0 | 6.007.066 |
| Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv | 325.164 | 975.088 | 0 | 1.300.252 |
| Andre reguleringer vedr. kapitalandele | 0 | -3.186 | 0 | -3.186 |
| Værdireguleringer 30. september 2016 | -163.969 | 7.468.101 | 0 | 7.304.132 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 | 454.031 | 12.468.101 | 113.499 | 13.035.631 |

| kr. | Retsform | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Dattervirksomheder | | | | |
| Grauff Horsens ApS | ApS | 100,00 % | 454.031 | 325.164 |
| kr. | Retsform | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
| Associerede virksomheder | | | | |
| OMJ Innovation Holding A/S | A/S | 50,00 % | 24.936.202 | 1.950.175 |

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

4 Eventualaktiver

Der er et udskudt skatteaktiv på 21.585 kr. i selskabet som ikke er indregnet.

5 Sikkerhedsstillelser

Kaution overfor associeret virksomheds gæld til pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 2,0 mio. kr.