



Registreret revisionspartnerselskab  
Gl. Ringstedvej 61, 1.  
4300 Holbæk  
Info@rrgruppen.dk  
www.rrgruppen.dk  
Telefon: +45 72 30 13 10  
Telefax: +45 70 14 14 88  
CVR: DK 33 77 11 77  
Bank: 9040 4577188918

## **M. Madvig Holding ApS**

Stenhusvænget 23  
4300 Holbæk  
CVR-nr. 28856989

### **Årsrapport 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2017.

---

Michael Madvig  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  |    |
|--|----|
| Ledespåtegning.....                                  | 2  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab..... | 3  |
| Selskabsoplysninger .....                            | 4  |
| Ledelsesberetning .....                              | 5  |
| Anvendt regnskabspraksis.....                        | 6  |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september .....   | 9  |
| Balance 30. september .....                          | 10 |
| Noter.....   | 12 |

## Ledespåtegning

---

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten er ikke revideret. Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 9. marts 2017

**Direktionen**

Michael Madvig

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til den daglige ledelse i M. Madvig Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Madvig Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holbæk, den 9. marts 2017

### Revision & Rådgivningsgruppen

Registreret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33771177

Carsten Thomsen  
Partner, registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

M. Madvig Holding ApS  
Stenhusvænget 23  
4300 Holbæk

CVR-nummer: 28856989  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Direktion

Michael Madvig

### Revisor

Revision & Rådgivningsgruppen  
Registreret revisionspartnerselskab  
Gl. Ringstedvej 61, 1.  
4300 Holbæk

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter salg af kemikalier og belysning til industribrug samt holdingselskab.

### Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets resultat er påvirket negativt af en større nedskrivning i selskabets værdi af andre kapitalandele.

Selskabet har i årets løb foretaget en kapitalforhøjelse til reetablering af selskabskapitalen.

Der forventes et positivt resultat for 2016/17.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for M. Madvig Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                      3-8 år, scrapværdi 0%

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til anskaffelseskursen, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver".

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris, som omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

### 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 gælds metode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

| Note | <b>Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september</b> | 2015/16<br>DKK    | 2014/15<br>1.000 DKK |
|------|---|-------------------|----------------------|
|      | <b>Bruttofortjeneste</b>                            | <b>575.547</b>    | <b>430</b>           |
| 1    | Personaleomkostninger                               | 366.526           | 119                  |
|      | Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver              | 22.560            | 23                   |
|      | <b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>     | <b>186.461</b>    | <b>288</b>           |
|      | Nedskrivning af finansielle aktiver                 | 678.902           | 0                    |
|      | Andre finansielle omkostninger                      | 125.283           | 210                  |
|      | <b>Resultat før skat</b>                            | <b>-617.724</b>   | <b>78</b>            |
|      | Skat af årets resultat                              | 16.633            | -247                 |
|      | <b>Årets resultat</b>                               | <b>-634.357</b>   | <b>324</b>           |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering</b>              |                   |                      |
|      | Overført fra tidligere år                           | -395.419          | -720                 |
|      | Årets resultat                                      | -634.357          | 324                  |
|      | <b>Til disposition</b>                              | <b>-1.029.776</b> | <b>-395</b>          |
|      | Overført til næste år                               | -1.029.776        | -395                 |
|      | <b>Disponeret i alt</b>                             | <b>-1.029.776</b> | <b>-395</b>          |

| Note | Balance 30. september                       | 2015/16<br>DKK   | 2014/15<br>1.000 DKK |
|------|---|------------------|----------------------|
|      | <b>Aktiver</b>                              |                  |                      |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                        |                  |                      |
|      | <b>Materielle anlægsaktiver</b>             |                  |                      |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 95.880           | 118                  |
|      | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>95.880</b>    | <b>118</b>           |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |                  |                      |
|      | Andre værdipapirer og kapitalandele         | 400.000          | 1.700                |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>      | <b>400.000</b>   | <b>1.700</b>         |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b>495.880</b>   | <b>1.819</b>         |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                    |                  |                      |
|      | <b>Varebeholdninger</b>                     |                  |                      |
|      | Råvarer og hjælpematerialer                 | 120.363          | 10                   |
|      | <b>Varebeholdninger i alt</b>               | <b>120.363</b>   | <b>10</b>            |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                      |                  |                      |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 90.992           | 97                   |
|      | Igangværende arbejder for fremmed regning   | 171.505          | 168                  |
|      | Udskudt skatteaktiv                         | 230.103          | 247                  |
|      | <b>Tilgodehavender i alt</b>                | <b>492.601</b>   | <b>512</b>           |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b>612.964</b>   | <b>522</b>           |
|      | <b>Aktiver i alt</b>                        | <b>1.108.844</b> | <b>2.341</b>         |

| Note | <b>Balance 30. september</b>                 | 2015/16<br>DKK   | 2014/15<br>1.000 DKK |
|------|--|------------------|----------------------|
|      | <b>Passiver</b>                              |                  |                      |
|      | <b>Egenkapital</b>                           |                  |                      |
|      | Virksomhedskapital                           | 51.000           | 125                  |
|      | Overført resultat                            | 44.224           | -395                 |
| 2    | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>95.224</b>    | <b>-270</b>          |
|      | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>       |                  |                      |
|      | Kreditinstitutter i øvrigt                   | 112.911          | 1.070                |
|      | Kortfristet del af langfristet gæld          | -28.000          | -109                 |
| 3    | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>84.911</b>    | <b>961</b>           |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>       |                  |                      |
|      | Kortfristet del af langfristet gæld          | 28.000           | 109                  |
|      | Kreditinstitutter i øvrigt                   | 140.957          | 921                  |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 171.064          | 136                  |
|      | Anden gæld                                   | 588.687          | 484                  |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>928.709</b>   | <b>1.651</b>         |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>1.013.620</b> | <b>2.611</b>         |
|      | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>1.108.844</b> | <b>2.341</b>         |
| 4    | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser        |                  |                      |
| 5    | Eventualposter m.v.                          |                  |                      |

| Noter | 2015/16 | 2014/15   |
|-------|---------|-----------|
|       | DKK     | 1.000 DKK |

### 1 Personaleomkostninger

|                                    |                |            |
|------------------------------------|----------------|------------|
| Lønninger                          | 366.526        | 119        |
| <b>Personaleomkostninger i alt</b> | <b>366.526</b> | <b>119</b> |

### 2 Egenkapital

|                                     | Virksomheds-<br>kapital<br>DKK | Overkurs ved<br>emision<br>DKK | Overført<br>resultat<br>DKK | I alt<br>DKK  |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------|
| Saldo primo                         | 125.000                        | 0                              | -395.419                    | -270.419      |
| Kapitalforhøjelse                   | 1.000                          | 999.000                        | 0                           | 1.000.000     |
| Kapitalnedsættelse                  | -75.000                        | 0                              | 75.000                      | 0             |
| Overført overkurs til frie reserver | 0                              | -999.000                       | 999.000                     | 0             |
| Årets resultat                      | 0                              | 0                              | -634.357                    | -634.357      |
| <b>Saldo ultimo</b>                 | <b>51.000</b>                  | <b>0</b>                       | <b>44.224</b>               | <b>95.224</b> |

### 3 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: TDKK 0.

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Posten andre værdipapirer og kapitalandele ligger til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Selskabets driftsmidler ligger til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

### 5 Eventualposter m.v.

Ingen.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Michael Madvig

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-282964703311

IP: 5.186.117.192

2017-03-13 08:56:55Z

NEM ID 

## Carsten Thomsen

Registreret revisor

På vegne af: RR Gruppen P/S

Serienummer: CVR:33771177-RID:36115426

IP: 194.150.115.5

2017-03-13 09:31:50Z

NEM ID 

## Michael Madvig

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-282964703311

IP: 90.184.133.242

2017-03-13 14:57:57Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IT86W-E0Q1H-WZEPG-NZZ2J-EV2K-LN638

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>