

Morten Lassen Holding ApS

Amagertorv 11
1160 København K
CVR-nr. 29 39 12 03

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
14. december 2016


Peter J. Lassen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Noter til årsrapporten	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Morten Lassen Holding 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. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 14. december 2016

Direktion

Morten Lassen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til ledelsen i Morten Lassen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Morten Lassen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brøndby, den 14. december 2016

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79


Dorthe Brandt Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Morten Lassen Holding ApS Amagertorv 11 1160 København K CVR-nr.: 29 39 12 03 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: København
Direktion	Morten Lassen
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Pengeinstitutter	Fynske Bank A/S Nykredit Bank A/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Morten Lassen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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 Morten Lassen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-20.066	-19.680
Bruttoresultat		-20.066	-19.680
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-4.551.805	-581.248
Finansielle indtægter		90	155
Finansielle omkostninger	1	-35.562	-36.237
Resultat før skat		-4.607.343	-637.010
Skat af årets resultat	2	0	-2.855
Årets resultat		-4.607.343	-639.865
Foreslået udbytte		101.200	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-2.529.810	-731.248
Overført resultat		-2.178.733	-8.617
		-4.607.343	-639.865

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		<u>784.688</u>	<u>784.688</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>784.688</u>	<u>784.688</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	<u>16.026.006</u>	<u>20.926.315</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>16.026.006</u>	<u>20.926.315</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>16.810.694</u>	<u>21.711.003</u>
Udskudt skatteaktiv		<u>41.874</u>	<u>41.874</u>
Tilgodehavender		<u>41.874</u>	<u>41.874</u>
Likvide beholdninger		<u>31.009</u>	<u>31.419</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>72.883</u>	<u>73.293</u>
Aktiver i alt		<u>16.883.577</u>	<u>21.784.296</u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	2.728.315
Overført resultat		15.487.076	17.665.808
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	100.000
Egenkapital	5	<u>15.713.276</u>	<u>20.619.123</u>
Gæld til banker		750.000	750.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	8.563	8.566
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.100	7.100
Gæld til associerede virksomheder		194.338	262.507
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		210.000	137.000
Anden gæld		300	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>420.301</u>	<u>415.173</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.170.301</u>	<u>1.165.173</u>
Passiver i alt		<u>16.883.577</u>	<u>21.784.296</u>
Hovedaktivitet	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	35.562	36.237
	<u>35.562</u>	<u>36.237</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	2.855
	<u>0</u>	<u>2.855</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. juli 2015		<u>784.688</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>784.688</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>784.688</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	18.198.000	18.198.000
Kostpris 30. juni 2016	18.198.000	18.198.000
Værdireguleringer 1. juli 2015	2.728.315	3.262.400
Årets resultat	-4.551.805	-581.248
Modtaget udbytte	-150.000	-150.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-198.504	197.163
Værdireguleringer 30. juni 2016	-2.171.994	2.728.315
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>16.026.006</u>	<u>20.926.315</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RDS Montana Gruppen Invest ApS	Allerød	25%	61.503.124	-18.537.404
RDS Design ApS	Allerød	25%	2.600.905	330.184
			<u>64.104.029</u>	<u>-18.207.220</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	2.728.314	17.665.809	100.000	20.619.123
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-198.504	0	0	-198.504
Årets resultat	0	-2.529.810	-2.178.733	101.200	-4.607.343
Egenkapital 30. juni 2016	125.000	0	15.487.076	101.200	15.713.276

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	125.000	3.262.400	17.674.425	50.000	21.111.825
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-50.000	-50.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	197.163	0	0	197.163
Årets resultat	0	-731.248	-8.617	100.000	-639.865
Egenkapital 30. juni 2015	125.000	2.728.315	17.665.808	100.000	20.619.123

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

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	750.000	750.000	8.563	750.000
	750.000	750.000	8.563	750.000

Noter til årsrapporten

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 1.300.000 i selskabets grund. Ejerpantebrevet er i selskabets egen besiddelse.

Tredjemand har stillet sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstitut.

8 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab og at drive investeringsvirksomhed.