

Mads R. Holding ApS

Nybodalen 1

7500 Holstebro

CVR-nr. 29 42 07 50

Årsrapport 2015

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31/5 2016

Mads Raahede
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 2 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance pr. 31. december | 8 |
| Noter til årsregnskabet | 10 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Mads R. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 23. maj 2016

Direktion

Mads Raahede

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab***Til kapitalejeren i Mads R. Holding ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for Mads R. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen 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 ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Holstebro, den 23. maj 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Mads R. Holding ApS
Nybodalen 1
7500 Holstebro

CVR-nr.: 29 42 07 50
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Holstebro

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i den associerede virksomhed LHG Holding A/S.

Direktion

Mads Raahede

Revisor

Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Sletten 45
7500 Holstebro

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads R. Holding ApS for 2015 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.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration 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". Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Finansielle poster

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.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Skyldig skat 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 gældsmetode 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.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|------------------------|----------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-5.937</u> | <u>-6.063</u> |
| Bruttoresultat | | -5.937 | -6.063 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 54.261 | 7.182 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-211.446</u> | <u>-5.668</u> |
| Resultat før skat | | -163.122 | -4.549 |
| Skat af årets resultat | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>-163.122</u> | <u>-4.549</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>-163.122</u> | <u>-4.549</u> |
| | | <u>-163.122</u> | <u>-4.549</u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-----------------------------|----------------------------|
| AKTIVER | | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 3 | <u>61.443</u> | <u>7.182</u> |
| | | <u>61.443</u> | <u>7.182</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>61.443</u> | <u>7.182</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>527</u> | <u>527</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>527</u> | <u>527</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u><u>61.970</u></u> | <u><u>7.709</u></u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|------------------------|------------------------|
| PASSIVER | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| | 4 | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | <u>-502.551</u> | <u>-339.429</u> |
| Egenkapital i alt | | <u>-377.551</u> | <u>-214.429</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til associerede virksomheder | | 55.556 | 55.556 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 367.229 | 149.846 |
| Anden gæld | | <u>16.736</u> | <u>16.736</u> |
| | | <u>439.521</u> | <u>222.138</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>439.521</u> | <u>222.138</u> |
| PASSIVER I ALT | | | |
| | | <u>61.970</u> | <u>7.709</u> |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 1 | | |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets ledelse er opmærksom på den negative egenkapital, men forventer, at denne vil blive re-etableret gennem fremtidig positiv indtjening/udbytte fra associerede virksomheder.

Selskabets ejer har tilkendegivet at ville stille den nødvendige likviditet til rådighed for selskabets drift i det kommende år.

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------------|---------------------|
| | kr. | kr. |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 200.000 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 11.446 | 5.668 |
| | <u>211.446</u> | <u>5.668</u> |
| 3 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 291.667 | 291.667 |
| Tilgang i årets løb | 200.000 | 0 |
| | <u>491.667</u> | <u>291.667</u> |
| Kostpris 31. december | 491.667 | 291.667 |
| Værdireguleringer 1. januar | -284.485 | -291.667 |
| Årets resultat | 313.694 | 151.124 |
| Årets opskrivninger, netto | -459.433 | -143.942 |
| | <u>-430.224</u> | <u>-284.485</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>61.443</u> | <u>7.182</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------|-----------|-------------------------|-------------|----------------|
| LHG Holding A/S | Holstebro | 50% | -4.769.912 | 518.866 |
| Centergrossisten A/S | Holstebro | 14% | 430.371 | 379.447 |

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | -339.429 | -214.429 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>-163.122</u> | <u>-163.122</u> |
| Egenkapital 31. december | <u>125.000</u> | <u>-502.551</u> | <u>-377.551</u> |

5 Eventualposter mv.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på kr. 19.389, som ikke er indregnet i årsregnskabet.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet pantsætningserklæring i kapitalandel i associeret virksomhed LHG Holding A/S, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 0. Pantsætningen er stillet til sikkerhed for selskabets pengeinstitut.