

*MADO HOLDING ApS  
Grævlingløkken 34 D  
5210 Odense NV*

*CVR-nr: 29 53 32 29*

*ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2017 - 30. september 2018*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6 / 3 2019

  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

|  |   |
|--|---|
| Ledespåtegning .....                                 | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab..... | 4 |

**Ledelsesberetning mv.**

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger ..... | 5 |
| Ledelsesberetning .....   | 6 |

**Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 7  |
| Resultatopgørelse .....        | 10 |
| Balance .....                  | 11 |
| Noter .....                    | 13 |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for MADO HOLDING ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense NV, den 5. marts 2019

### Direktion

Martin Pryds Sørensen



## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i MADO HOLDING ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for MADO HOLDING ApS for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 revisorer's 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.

Odense C, den 5. marts 2019

**Schmidt REVISION ApS**  
CVR-nr.: 29529507

Charlotte Schmidt  
Registreret Revisor  
FSR - Danske Revisorer  
mne12365

SELSKABSOPLYSNINGER

|                       |  |
|-----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>      | MADO HOLDING ApS<br>Grøvlingløkken 34 D<br>5210 Odense NV                                    |
|                       | CVR-nr.: 29 53 32 29<br>Kommune: Odense<br>Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018 |
| <b>Direktion</b>      | Martin Pryds Sørensen  |
| <b>Revisor</b>        | Schmidt REVISION ApS<br>Lumbyvej 11, Indgang A, st.tv.<br>5000 Odense C<br>CVR: 29529507     |
| <b>Hovedaktivitet</b> | Drive virksomhed med investering i andre virksomheder og anden beslægtet virksomhed.         |

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af investering i andre virksomheder og anden beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Der henvises til efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter, der efter ledelsens opfattelse indeholder tilstrækkelige oplysninger til bedømmelse af den økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

### **Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Ledelsen har orienteret anpartshaver om selskabets økonomiske stilling.

Selskabets ledelse forventer et positivt driftsresultat i datterselskaberne for det kommende år.

På baggrund af dette forventes det, at de nuværende kreditfaciliteter fra pengeinstitut vil være tilstrækkelige til en forsat drift af virksomheden.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for MADO HOLDING ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af regnskabsposten andre eksterne omkostninger.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

### **Skat**

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### **BALANCEN**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Egenkapital**

##### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandører, tilknyttede virksomheder samt gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
 1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

|   | 2017/18        | 2016/17        |
|---|----------------|----------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....                            | <b>10.875-</b> | <b>9.125-</b>  |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | 146.468        | 47.050-        |
| Andre finansielle omkostninger.....                       | 26.771-        | 24.614-        |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....                            | <b>108.822</b> | <b>80.789-</b> |
| Skat af årets resultat.....                               | 0              | 13             |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                               | <b>108.822</b> | <b>80.776-</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                    |                |                |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 64.180         | 19.622         |
| Overført resultat.....                                    | 44.642         | 100.398-       |
| <b>DISPONERET I ALT</b> .....                             | <b>108.822</b> | <b>80.776-</b> |

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018

## AKTIVER

|  | 2018           | 2017           |
|--|----------------|----------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....     | 337.882        | 191.414        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....             | <b>337.882</b> | <b>191.414</b> |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....                         | <b>337.882</b> | <b>191.414</b> |
| <br>   |                |                |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder ..... | 0              | 12.999         |
| <b>Tilgodehavender</b> .....                       | <b>0</b>       | <b>12.999</b>  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....                     | <b>0</b>       | <b>12.999</b>  |
| <br>   |                |                |
| <b>AKTIVER</b> .....                               | <b>337.882</b> | <b>204.413</b> |

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018

## PASSIVER

|   | 2018           | 2017            |
|---|----------------|-----------------|
| Virksomhedskapital .....  | 125.000        | 125.000         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis<br>metode ..... | 87.882         | 23.702          |
| Overført resultat.....  | 258.874-       | 303.516-        |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>   | <b>45.992-</b> | <b>154.814-</b> |
| <br>  |                |                 |
| Kreditinstitutter.....  | 230.989        | 231.022         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....                       | 9.500          | 8.000           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder .....                             | 78.485         | 51.984          |
| Selskabsskat.....   | 0              | 3.321           |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....                      | 64.900         | 64.900          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>                         | <b>383.874</b> | <b>359.227</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....                                      | <b>383.874</b> | <b>359.227</b>  |
| <br>  |                |                 |
| <b>PASSIVER .....</b>   | <b>337.882</b> | <b>204.413</b>  |

- 1 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

2018

2017

**1 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2018 0 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen