



*Madam Stoltz Holding ApS
Strandstien 2
Listed
3740 Svaneke*

CVR-nummer: 29923434

*ÅRSRAPPORT
1. januar 2015 til 31. december 2015*

(10. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11/2 2016

Pernille Stoltz Bundgaard
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse.....	9
Balance	10
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Madam Stoltz Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

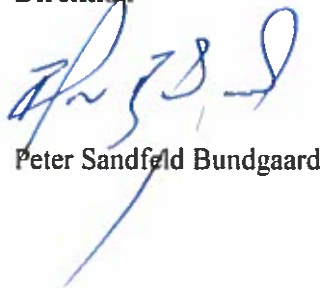
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svaneke, den 9/2 2016

Direktion



Peter Sandfeld Bundgaard



Pernille Stoltz Bundgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Madam Stoltz Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Madam Stoltz Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 vor 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 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.

Ronne, den 9/2 2016

Rønne Revision

CVR-nr. 74717810



Anders Kofod

registreret revisor

FSR - danske revisorer



Tonny Kofod

registreret revisor

FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Madam Stoltz Holding ApS
Strandstien 2
Listed
3740 Svaneke

Telefon: 38 79 33 41
E-mail: info@madamstoltz.dk

CVR-nr.: 29 92 34 34
Stiftet: 28. august 2006
Hjemsted: Bornholms Regionskommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Peter Sandfeld Bundgaard
Pernille Stoltz Bundgaard

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Store Torv 12
3700 Rønne

Revisor

Rønne Revision
Store Torvegade 12, 1
3700 Rønne

Revisorteam

Anders Kofoed
Tove Agnete Kofoed

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som holdingselskab.

Usædvanlige forhold

Der har ingen særlige forhold været, som skønnes at have påvirket årets samlede resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør t.kr. 4.673, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 20.788, og en egenkapital på t.kr. 20.780.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2016

Der forventes en uændret aktivitet og indtjening for regnskabsåret 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Madam Stoltz Holding ApS for 2015 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 tilbageforsler 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 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

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet for omkostninger i resultatopgørelsen.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed

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

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
Indtægter af kapitalandele.....	4.677.863	3.842.846
Andre eksterne omkostninger.....	-5.800	-7.500
DRIFTSRESULTAT	4.672.063	3.835.346
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	4.672.063	3.835.346
Skat af årets resultat.....	1.363	1.838
ÅRETS RESULTAT	4.673.426	3.837.184
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.377.863	3.642.846
Overført resultat.....	-4.437	-105.662
DISPONERET I ALT	4.673.426	3.837.184

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

	2015	2014
1 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed.....	20.779.862	16.401.999
Finansielle anlægsaktiver.....	20.779.862	16.401.999
ANLÆGSAKTIVER.....	20.779.862	16.401.999
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	6.913	10.875
2 Andre tilgodehavender.....	1.363	1.838
Tilgodehavender	8.276	12.713
OMSÆTNINGSAKTIVER	8.276	12.713
AKTIVER.....	20.788.138	16.414.712

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	18.279.862	13.901.999
Overført resultat.....	2.075.276	2.079.713
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
3 EGENKAPITAL.....	20.780.138	16.406.712
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	8.000	8.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....	8.000	8.000
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	8.000	8.000
PASSIVER.....	20.788.138	16.414.712

4 Ejerforhold

NOTER

	2015	2014	
1 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed			
Kostpris, primo	2.500.000	2.500.000	
	<hr/>	<hr/>	
Kostpris 31. december 2015	2.500.000	2.500.000	
	<hr/>	<hr/>	
Op- og nedskrivninger primo.....	13.901.999	10.259.153	
Årets resultatandele	6.122.587	5.092.639	
Skat vedr. resultatandele.....	-1.444.724	-1.249.793	
Udloddet udbytte	-300.000	-200.000	
	<hr/>	<hr/>	
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	18.279.862	13.901.999	
	<hr/>	<hr/>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	20.779.862	16.401.999	
	<hr/>	<hr/>	
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:			
Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Madam Stoltz ApS	100%	20.779.862	4.677.863
2 Andre tilgodehavender			
Tilgodehavende skat	1.363	1.838	
	<hr/>	<hr/>	
	1.363	1.838	
	<hr/>	<hr/>	

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
3 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.901.999	0	4.377.863	18.279.862
Overført resultat	2.079.713	0	-4.437	2.075.276
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	300.000	-300.000	300.000	300.000
	<u>16.406.712</u>	<u>-300.000</u>	<u>4.673.426</u>	<u>20.780.138</u>

4 Ejerforhold

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% og over kr. 100.000 af anpartskapitalen på kr. 125.000:

Pernille Stoltz Bundgaard, Strandstien 2, Listed, 3740 Svaneke.