

MS Agdal Holding ApS
CVR-nr. 30913418
Fjorddalen 4
8960 Randers SØ

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.06.2016

Dirigent

Navn: Martin Sebastian Agdal

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MS Agdal Holding ApS
Fjorddalen 4
8960 Randers SØ

CVR-nr.: 30913418

Stiftet: 10.10.2007

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Martin Sebastian Agdal, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for MS Agdal Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.06.2016

Direktion

Martin Sebastian Agdal
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MS Agdal Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MS Agdal Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens §210, som følge af en fejltransaktion, ydet lån til anpartshaveren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i 2016.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 29.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Ferass Hamade
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i datterselskab samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et overskud på 3.479 t.kr.

Selskabet har som følge af en fejltransaktion ydet et lån til selskabets anpartshaver. Anpartshaveren har overført beløbet til selskabets konto, straks han blev gjort opmærksom på forholdet, hvorved mellemværendet er indfriet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (30.000) | (8.875) |
| Driftsresultat | | (30.000) | (8.875) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.455.146 | 2.396.315 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 61.768 | 7.500 |
| Andre finansielle omkostninger | | 0 | (1.927) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 3.486.914 | 2.393.013 |
| Skat af ordinært resultat | 2 | (8.155) | 263 |
| Årets resultat | | <u>3.478.759</u> | <u>2.393.276</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 101.200 | 96.600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 2.205.146 | 1.996.315 |
| Overført resultat | | 1.172.413 | 300.361 |
| | | <u>3.478.759</u> | <u>2.393.276</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 6.961.002 | 4.630.605 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | <u>6.961.002</u> | <u>4.630.605</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>6.961.002</u> | <u>4.630.605</u> |
| Udskudt skat | | 4.710 | 12.865 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 4 | 127.500 | 0 |
| Tilgodehavender | | <u>132.210</u> | <u>12.865</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.063.759</u> | <u>73.156</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>1.195.969</u> | <u>86.021</u> |
| Aktiver | | <u><u>8.156.971</u></u> | <u><u>4.716.626</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Virksomhedskapital | 5 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 6.128.502 | 3.798.105 |
| Overført overskud eller underskud | | 1.787.334 | 614.921 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 101.135 | 96.600 |
| Egenkapital | | <u>8.141.971</u> | <u>4.634.626</u> |
| | | | |
| Anden gæld | | 15.000 | 82.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>15.000</u> | <u>82.000</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>15.000</u> | <u>82.000</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u><u>8.156.971</u></u> | <u><u>4.716.626</u></u> |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 3.798.105 | 614.921 | 96.600 | 4.634.626 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (96.665) | (96.665) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 125.251 | 0 | 0 | 125.251 |
| Årets resultat | 0 | 2.205.146 | 1.172.413 | 101.200 | 3.478.759 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 6.128.502 | 1.787.334 | 101.135 | 8.141.971 |

Noter

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--|----------------------|---|
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 7.500 |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 61.768 | 0 |
| | <u>61.768</u> | <u>7.500</u> |
| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
| 2. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 0 | (263) |
| Ændring af udskudt skat | 8.155 | 0 |
| | <u>8.155</u> | <u>(263)</u> |
| | | <u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> kr. |
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 832.500 |
| Kostpris ultimo | | <u>832.500</u> |
| Opskrivninger primo | | 3.994.307 |
| Valutakursreguleringer | | 125.251 |
| Andel af årets resultat | | 3.549.841 |
| Udbytte | | (1.250.000) |
| Opskrivninger ultimo | | <u>6.419.399</u> |
| Nedskrivninger primo | | (196.202) |
| Afskrivninger på goodwill | | (94.695) |
| Nedskrivninger ultimo | | <u>(290.897)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>6.961.002</u> |
| | <u>Hjemsted</u> | <u>Retsform</u> |
| Associerede virksomheder: | | <u>Ejerandel</u> % |
| Biofuel Express A/S | Randers SØ | A/S 50,00 |

Noter

4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i strid med selskabslovens §210, som følge af en fejltransaktion, ydet lån til anpartshaveren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i 2016.

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominal værdi kr.</u> |
|------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | | |
| Anparter | 125 | 1.000,00 | 125.000 |
| | <u>125</u> | | <u>125.000</u> |