

**M. Sonne Holding ApS  
c/o Hælebaren Kultorvet**

**Frederiksborggade 4  
1360 København K.**

**CVR-nr 30 92 49 75**

## **ÅRSRAPPORT 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 12/10 2016

  
Dirigent (Underskrift)

  
Dirigent (Blokbogstaver)



## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4

### **Virksomhedsoplysninger mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
---------------------------	---

### **Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse.....	9
Balance .....	10
Noter .....	12



## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for M. Sonne Holding ApS, c/o Hælebaren Kultorvet.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K., den 7. oktober 2016

### Direktion

Mogens Sonne



## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Til kapitalejerne i M. Sonne Holding ApS, c/o Hælebaren Kultorvet Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. Sonne Holding ApS, c/o Hælebaren Kultorvet for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Allerød, den 7. oktober 2016

Nejstgaard & Vetlov  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr 12 86 86 93

Henrik Broe  
Statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	M. Sonne Holding ApS c/o Hælebaren Kultorvet Frederiksborggade 4 1360 København K.
	CVR-nr: 30 92 49 75 Stiftet: 5. oktober 2007 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Mogens Sonne
<b>Revisor</b>	Nejstgaard & Vetlov Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Gydevang 39-41 3450 Allerød
<b>Ejerforhold</b>	Anpartshavere omfattet af Selskabslovens §55:  Mogens Sonne Frederiksborggade 4 1360 København K.



## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for M. Sonne Holding ApS, c/o Hælebaren Kultorvet for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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 som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Tilknyttede og associerede 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. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.



## Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

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

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.





## Resultatopgørelse

1. juli - 30. juni

Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
Indtægter af kapitalandele.....	183.568	142
Andre eksterne omkostninger .....	-9.225	-9
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>	<b>174.343</b>	<b>133</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	772	2
Andre finansielle indtægter.....	374	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	-27.440	-27
Andre finansielle omkostninger.....	-405	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT.....</b>	<b>147.644</b>	<b>108</b>
2 Skat af årets resultat.....	-7.165	28
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>	<b>140.479</b>	<b>136</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	100
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	96.319	0
Overført resultat.....	-57.040	36
<b>DISPONERET I ALT.....</b>	<b>140.479</b>	<b>136</b>



**Balance 30. juni**  
**AKTIVER**

Note	2016 kr.	2015 tkr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1.354.022	1.171
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.354.022</b>	<b>1.171</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.354.022</b>	<b>1.171</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	0	29
4 Andre tilgodehavender .....	131.377	150
Udskudt skatteaktiv .....	0	15
5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	0	8
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>131.377</b>	<b>202</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>131.377</b>	<b>202</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>1.485.399</b>	<b>1.373</b>



**Balance 30. juni**  
**PASSIVER**

Note	2016 kr.	2015 tkr.
Virksomhedskapital .....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	96.319	0
Overført resultat.....	242.269	299
<b>6 EGENKAPITAL.....</b>	<b>463.588</b>	<b>424</b>
Selskabsskat.....	59.026	0
Anden gæld.....	4.268	0
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>63.294</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	792.291	723
Selskabsskat.....	4.253	4
Anden gæld.....	60.773	122
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	100
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>958.517</b>	<b>949</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE (KORT- OG LANGFRISTET) .....</b>	<b>1.021.811</b>	<b>949</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>1.485.399</b>	<b>1.373</b>
8 Eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



## Noter

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>1 Selskabets hovedaktivitet</b>		
Selskabets formål er at drive aktiviteter gennem datterselskab.		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat .....	15.041	8
Regulering af tidligere års koncernskat .....	0	-4
Skat vedrørende sambeskatning.....	-7.876	-32
	<u>7.165</u>	<u>-28</u>
	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 tkr.</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015 .....	1.257.703	1.258
	<u>1.257.703</u>	<u>1.258</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>	<b>1.257.703</b>	<b>1.258</b>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015 .....	-87.249	-229
Årets resultatandele .....	183.568	142
	<u>96.319</u>	<u>-87</u>
<b>Op- og nedskrivninger 30. juni 2016.....</b>	<b>96.319</b>	<b>-87</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>1.354.022</b>	<b>1.171</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Regnskabs- mæssig værdi
Hælebaren ved Kultorvet ApS	København K.	100%	-49.954	347.530
Hælebaren City A/S	København K.	100%	233.522	1.006.492



## Noter

	2016 kr.	2015 tkr.
<b>4 Andre tilgodehavender</b>		
Andre tilgodehavender.....	60.207	150
Andre tilgodehavender, langfristet .....	71.170	0
	<u>131.377</u>	<u>150</u>
<b>5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Mellemregning hovedanpartshaver.....	0	8
	<u>0</u>	<u>8</u>

Lånet er forrentet med udlånsrenten 10,05 % i perioden, hvor selskabet havde et tilgodehavende hos anpartshaveren. Lånet er udlignet i regnskabsåret.

	1/7 2015	Forslag til re- sultatdispo- nering	30/6 2016
<b>6 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	96.319	96.319
Overført resultat.....	299.309	-57.040	242.269
	<u>424.309</u>	<u>39.279</u>	<u>463.588</u>

	30/6 2016 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
<b>7 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat.....	59.026	0
Anden gæld.....	4.268	0
	<u>63.294</u>	<u>0</u>



---

## Noter

### **8 Eventualposter mv.**

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### **9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ingen pantsætning eller sikkerhedsstillelse i selskabet.