

Morten Theil Holding ApS

CVR-nr. 31499801

Byagervej 5

2830 Virum

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

Dirigent

Navn: Morten Theil

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Morten Theil Holding ApS
Byagervej 5
2830 Virum

CVR-nr.: 31499801
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Morten Theil

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Morten Theil 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.11.2016

Direktion

Morten Theil

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Morten Theil Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Morten Theil Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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. 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 etiske 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold, henvises til note 5, hvoraf det fremgår at selskabet primo regnskabsåret har haft et tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse, hvilket er i strid med selskabslovens § 210. Lånet renteberegnes efter gældende regler og blev berigtiget på selskabets ordinære generalforsamling for 2014/15.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 30.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde er at eje 84,12 % af anparterne i Bocca ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør (344) t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 1.178 t.kr. og en egenkapital på 1.137 t.kr.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

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

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 med tillæg af henholdsvis uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(13.125)	(14)
Driftsresultat		(13.125)	(14)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(332.351)	269
Andre finansielle indtægter	1	31.437	82
Andre finansielle omkostninger	2	(34.502)	(17)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(348.541)	320
Skat af ordinært resultat	3	4.811	(12)
Årets resultat		(343.730)	308
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	120
Overført resultat		(444.930)	188
		(343.730)	308

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		806.852	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	739
Andre tilgodehavender		0	136
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>806.852</u>	<u>875</u>
Anlægsaktiver		<u>806.852</u>	<u>875</u>
Udskudt skat		4.811	0
Andre tilgodehavender		4.061	3
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	20
Tilgodehavender		<u>8.872</u>	<u>23</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		357.348	737
Værdipapirer og kapitalandele		<u>357.348</u>	<u>737</u>
Likvide beholdninger		<u>5.307</u>	<u>7</u>
Omsætningsaktiver		<u>371.527</u>	<u>767</u>
Aktiver		<u><u>1.178.379</u></u>	<u><u>1.642</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		910.445	1.355
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	120
Egenkapital		<u>1.136.645</u>	<u>1.600</u>
Skyldig selskabsskat		<u>0</u>	<u>12</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>12</u>
Skyldig selskabsskat		12.009	0
Anden gæld		<u>29.725</u>	<u>30</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>41.734</u>	<u>30</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.734</u>	<u>42</u>
Passiver		<u><u>1.178.379</u></u>	<u><u>1.642</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	1.355.375	120.346	1.600.721
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(120.346)	(120.346)
Årets resultat	0	(444.930)	101.200	(343.730)
Egenkapital ultimo	125.000	910.445	101.200	1.136.645

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	644	2
Dagsværdireguleringer	8.416	58
Øvrige finansielle indtægter	22.377	22
	31.437	82
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	669	0
Dagsværdireguleringer	27.514	11
Øvrige finansielle omkostninger	6.319	6
	34.502	17
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	12
Ændring af udskudt skat	(4.811)	0
	(4.811)	12

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	1.566.285	135.884
Overførsler	1.966.045	(1.966.045)	0
Tilgange	0	747.600	8.760
Afgange	0	(347.840)	(144.644)
Kostpris ultimo	1.966.045	0	0
Nedskrivninger primo	0	(826.842)	0
Afskrivninger på goodwill	0	(155.604)	0
Andel af årets resultat	0	(176.747)	0
Andre reguleringer	(1.159.193)	1.159.193	0
Nedskrivninger ultimo	(1.159.193)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	806.852	0	0

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Bocca ApS	København	ApS	84,12	351.911	(243.159)

Selskabets ejerandele i Bocca ApS er i årets løb steget fra 48,46% til 84,12%. Investeringen er som følge heraf reklassificeret fra kapitalandele i associerede virksomheder til kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

	kr.
Den regnskabsmæssige værdi kan opgøres således:	
Kapitalandele i Bocca ApS	296.015
Koncerngoodwill	510.837
	806.852

Noter

5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet havde et tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse, hvilket er i strid med selskabslovens § 210. Lånet blev renteberegnet efter gældende regler og blev berigtiget i forbindelse med selskabets ordinære generalforsamling. Lånet har maksimalt udgjort 20.546 kr. den 30.06.2016.