
Kristian Mulvad Madsen Holding ApS

Sneppevej 35, 7600 Struer

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 32 34 64 05

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /4 2016

Kristian Mulvad Masen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kristian Mulvad Madsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 1. april 2016

Direktion

Kristian Mulvad Madsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kristian Mulvad Madsen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kristian Mulvad Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skjern, den 1. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kristian Mulvad Madsen Holding ApS
Sneppevej 35
7600 Struer

CVR-nr.: 32 34 64 05
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 17. december 2013
Regnskabsår: 3. regnskabsår
Hjemstedskommune: Struer

Direktion

Kristian Mulvad Madsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje anpartar i dattervirksomheder samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.300.164, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 16.381.160.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|------------------|----------------|
| Bruttotab | | -21.875 | -18.750 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 1.269.758 | 332.838 |
| Finansielle indtægter | 1 | 53.893 | 98.196 |
| Finansielle omkostninger | 2 | 0 | -202 |
| Resultat før skat | | 1.301.776 | 412.082 |
| Skat af årets resultat | 3 | -1.612 | -35.213 |
| Årets resultat | | 1.300.164 | 376.869 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 500.000 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 680.000 | 200.000 |
| Overført resultat | 620.164 | -323.131 |
| | 1.300.164 | 376.869 |

Balance 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 4 | 10.417.973 | 9.148.215 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 10.417.973 | 9.148.215 |
| Anlægsaktiver | | 10.417.973 | 9.148.215 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 97.912 | 4.363.481 |
| Andre tilgodehavender | | 224.830 | 220.422 |
| Selskabsskat | | 933.192 | 0 |
| Tilgodehavender | | 1.255.934 | 4.583.903 |
| Likvide beholdninger | | 5.590.272 | 1.580.410 |
| Omsætningsaktiver | | 6.846.206 | 6.164.313 |
| Aktiver | | 17.264.179 | 15.312.528 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | 15.621.160 | 15.000.996 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 680.000 | 200.000 |
| Egenkapital | 5 | 16.381.160 | 15.280.996 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 77.307 | 792 |
| Selskabsskat | | 790.712 | 15.740 |
| Anden gæld | | 15.000 | 15.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 883.019 | 31.532 |
| Gældsforpligtelser | | 883.019 | 31.532 |
| Passiver | | 17.264.179 | 15.312.528 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |
| Ejerforhold | 7 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 24.171 | 80.079 |
| Andre finansielle indtægter | 29.722 | 18.117 |
| | <u>53.893</u> | <u>98.196</u> |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 0 | 202 |
| | <u>0</u> | <u>202</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 7.520 | 15.740 |
| Årets udskudte skat | 0 | 3.750 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -5.908 | 15.723 |
| | <u>1.612</u> | <u>35.213</u> |
| 4 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 17.720.000 | 17.720.000 |
| Kostpris 31. december | 17.720.000 | 17.720.000 |
| Værdireguleringer 1. januar | -8.571.785 | -1.304.623 |
| Årets resultat | 1.269.758 | 332.838 |
| Udbytte til moderselskabet | 0 | -7.600.000 |
| Værdireguleringer 31. december | -7.302.027 | -8.571.785 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>10.417.973</u> | <u>9.148.215</u> |

Noter til årsregnskabet

4 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejeraandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|-----------|-----------------|--------------------------|-------------|----------------|
| Holstebro | | | | | |
| Turistbusser ApS | Holstebro | 80.000 | 51% | 11.565.085 | 2.154.422 |
| Holstebro | | | | | |
| Turistbusser, Serviceafdeling ApS | Holstebro | 125.000 | 100% | 328.530 | 63.200 |

5 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbyt- te for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 80.000 | 15.000.996 | 200.000 | 15.280.996 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -200.000 | -200.000 |
| Årets resultat | 0 | 620.164 | 680.000 | 1.300.164 |
| Egenkapital 31. december | 80.000 | 15.621.160 | 680.000 | 16.381.160 |

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

7 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kristian Mulvad Madsen

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kristian Mulvad Madsen Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administration m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.