

## Mads Larsen Holding ApS

Møllehusene 3, 3. tv.  
4000 Roskilde  
CVR-nr. 34 05 03 33

REVISION & RÅDGIVNING

### Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
8. juli 2016



---

Mads Larsen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	8
Balance 31. maj	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Mads Larsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 8. juli 2016

Direktion



Mads Larsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## *Til kapitalejeren i Mads Larsen Holding ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Mads Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 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 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. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Brøndby, den 8. juli 2016

**ALBJERG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 38 28 79



Tommy Nørskov

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Mads Larsen Holding ApS  
Møllehusene 3, 3. tv.  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 34 05 03 33  
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj  
Hjemsted: Roskilde

### Direktion

Mads Larsen

### Revision

ALBJERG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ringager 4C, 2.th.  
2605 Brøndby

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, samt anden beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 2.901.107, og selskabets balance pr. 31. maj 2016 udviser en egenkapital på kr. 5.941.523.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Larsen Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og gebyrer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.



## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mads Larsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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 og for betalte acontoskatter.

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

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-2.379</b>	<b>-7.803</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.886.422	1.643.504
Finansielle indtægter	1	21.200	160.200
Finansielle omkostninger	2	<u>0</u>	<u>-75.241</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.905.243</b>	<b>1.720.660</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-4.136</u>	<u>-31.067</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.901.107</u></b>	<b><u>1.689.593</u></b>

### Resultatdisponering

#### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		5.300.000	3.450.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		308.146	0
Overført overskud		<u>-2.707.039</u>	<u>-1.760.407</u>
		<b><u>2.901.107</u></b>	<b><u>1.689.593</u></b>

## Balance 31. maj

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	3.119.756	1.976.837
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>3.119.756</u>	<u>1.976.837</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>3.119.756</u>	<u>1.976.837</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.017.657	0
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>3.063.160</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>1.017.657</u>	<u>3.063.160</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.809.497</u>	<u>1.520.465</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>2.827.154</u>	<u>4.583.625</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>5.946.910</u>	<u>6.560.462</u>

## Balance 31. maj

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		308.146	0
Overført resultat		233.377	2.940.415
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>5.300.000</u>	<u>3.450.000</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b><u>5.941.523</u></b>	<b><u>6.490.415</u></b>
Gæld til associerede virksomheder		0	26.775
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	5.331
Selskabsskat		4.136	31.067
Anden gæld		<u>1.251</u>	<u>6.874</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.387</u></b>	<b><u>70.047</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.387</u></b>	<b><u>70.047</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.946.910</u></b>	<b><u>6.560.462</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juni 2015	100.000	0	2.940.416	3.450.000	6.490.416
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.450.000	-3.450.000
Årets resultat	0	308.146	-2.707.039	5.300.000	2.901.107
<b>Egenkapital 31. maj 2016</b>	<b>100.000</b>	<b>308.146</b>	<b>233.377</b>	<b>5.300.000</b>	<b>5.941.523</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	21.200	0
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>160.200</u>
	<b><u>21.200</u></b>	<b><u>160.200</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	19.900
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>55.341</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>75.241</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>4.136</u>	<u>31.067</u>
	<b><u>4.136</u></b>	<b><u>31.067</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juni 2015	<u>2.811.609</u>	<u>2.811.609</u>
Kostpris 31. maj 2016	<u>2.811.609</u>	<u>2.811.609</u>
Værdireguleringer 1. juni 2015	-834.771	-490.823
Årets resultat	2.886.422	1.643.504
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.743.504</u>	<u>-1.987.453</u>
Værdireguleringer 31. maj 2016	<u>308.147</u>	<u>-834.772</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b><u>3.119.756</u></b>	<b><u>1.976.837</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Larsen & Brusgaard ApS	Roskilde	33%	9.359.266	8.659.266

### 5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 100 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. maj 2016.