

## Morten Gad Holding ApS

Valby Langgade 28, 3. th.  
1123 København K

CVR-nr. 34 60 44 87

### Årsrapport 1/1 - 31/12 2015 (4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 1 / 2016

  
\_\_\_\_\_  
Morten Gad  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter til årsrapport	11-12

## SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Morten Gad Holding ApS  
Valby Langgade 28, 3. th.  
1123 København K

CVR-nr.: 34 60 44 87

Stiftet: 29-06-2012

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015

**Direktion**

Morten Gad

**Revision**

Revision Nord  
Bymidten 80  
3500 Værløse

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Til kapitalejerne i Morten Gad Holding ApS**

## **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Morten Gad Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for at 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 fejlinformationen 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 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.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vor konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 6, hvor ledelsen har beskrevet forudsætningerne for, at selskabet kan fortsætte sin drift og herved begrundet, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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.

Værløse, den 26. april 2016

**Revision Nord**

**CVR-nr. 16145084**

  
Jimmy Bergøe  
Registreret Revisor

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Morten Gad Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Der er 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 2015 - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. april 2016

I direktionen:



---

Morten Gad

# LEDELSESBERETNING

## **Selskabets væsentligste aktivitet**

Selskabets aktivitet er at fungere som holdingselskab.

## **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været begivenheder i år 2015, der medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

## **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold vedrørende år 2015, der har påvirket indregningen eller målingen.

## **Udviklingen i regnskabsåret 2015**

Årets resultat udgør kr. 653. Egenkapitalen udgør kr. 20.719.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Morten Gad Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

#### **Bruttofortjeneste**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### **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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### BALANCEN

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andelen af de enkelte tilknyttede virksomheders regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de enkelte tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "nettopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inde godkendelsen af årsrapporten for Morten Gad Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Øvrige værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Egenkapital**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Skyldig skat og selskabsskat**

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.

Udskudt skat måles som forskellen 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 de 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 nettorealisationstværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser i øvrigt**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post eller under den post, transaktionen vedrører. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSE 1/1 - 31/12 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Andre eksterne omkostninger</b>	-8.873	-5.841
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.525	20.161
Andre finansielle indtægter	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0
Andre finansielle omkostninger	-4.999	-5.046
<b>Resultat før skat</b>	<u>653</u>	<u>9.274</u>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<u><u>653</u></u>	<u><u>9.274</u></u>
 <b>Resultatdisponering:</b>		
Overføres til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Overført resultat	<u>653</u>	<u>9.274</u>
<b>Disponeret</b>	<u><u>653</u></u>	<u><u>9.274</u></u>

## BALANCE PR. 31/12 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>AKTIVER</b>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	148.288	156.263
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>148.288</u>	<u>156.263</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>148.288</u>	<u>156.263</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0
<b>Tilgodehavender</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>AKTIVER</b>	<u><u>148.288</u></u>	<u><u>156.263</u></u>

## BALANCE PR. 31/12 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PASSIVER</b>		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-59.281	-59.934
Forslag til udbytte	0	0
<b>2 EGENKAPITAL</b>	<u>20.719</u>	<u>20.066</u>
Udskudt skat	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	679	0
Anden gæld	126.890	136.197
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>127.569</u>	<u>136.197</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u>127.569</u>	<u>136.197</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>148.288</u>	<u>156.263</u>

3 Ejerforhold

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5 Eventualaktiver og -forpligtelser

6 Oplysning om væsentlige usikkerheder, udsædvanlige forhold og efterfølgende begivenheder

## NOTER

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	187.000	187.000
Opskrivning/nedskrivning	0	0
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<u>187.000</u>	<u>187.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-30.737	-50.898
Årets resultatandele efter skat	14.525	20.161
Modtaget udbytte i regnskabsåret	-22.500	0
<b>Værdireguleringer 31. december 2015</b>	<u>-38.712</u>	<u>-30.737</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u>148.288</u>	<u>156.263</u>
<b>Specifikation af henlæggelse til nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Saldo 1. januar 2015	0	0
Årets resultat efter skat	0	0
Årets godkendte udbytte	0	0
Heraf udloddet aconto	0	0
<b>Saldo 31. december 2015</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
GLZ Partnere ApS	80.000	72.627	20%	741.441

## 2 Egenkapital

	1. januar 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	31. december 2015
Virksomhedskapital	80.000	0	0	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
Overført overskud	-59.934	0	653	-59.281
Forslag til udbytte	0	0	0	0
	<u>20.066</u>	<u>0</u>	<u>653</u>	<u>20.719</u>

## NOTER

### **3 Ejerforhold**

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

Morten Gad, Valby Langgade 28, 3. th., 2500 Valby

### **4 Sikkerheder og pantsætninger**

Ingen

### **5 Eventualaktiver og -forpligtelser**

#### **Eventualaktiver:**

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv pr. 31. december 2015 på t. kr. 6 og for 2014 : t. kr. 6

#### **Eventualforpligtelser:**

Ingen

### **6 Oplysning om væsentlige usikkerheder, usædvanlige forhold og efterfølgende**

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets datterselskab via ejerskabet i Gorm Larsen & Zornig A/S vil kunne øge omsætningen i de kommende år og derved forbedre indtjeningen og likviditeten. Ledelsen vil understøtte selskabet til kapitalen er genetableret.