

# Mads Ziegler A/S

Sivlandvænget 27 C, 8260

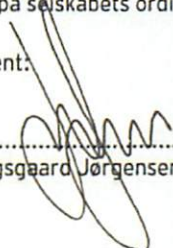
CVR-nr. 36 53 54 58



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. marts 2016

Som dirigent:

  
.....  
Peter Krogsgaard Jørgensen

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 26. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 26. januar - 31. december 2015 for Mads Ziegler A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

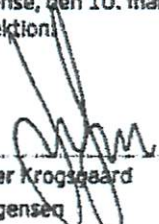
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 26. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Odense, den 10. marts 2016

Direktion




Peter Krogsaard  
Jørgensen

Bestyrelse



Anders Marcus  
formand



Peter Krogsaard  
Jørgensen



Mads Ziegler  
Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mads Ziegler A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mads Ziegler A/S for regnskabsåret 26. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 26. 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 10. marts 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Mads Ziegler A/S
Adresse, postnr., by	Sivlandvænget 27 C, 8260
CVR-nr.	36 53 54 58
Stiftet	26. januar 2015
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	26. januar - 31. december
Bestyrelse	Anders Marcus, formand Peter Krogsgaard Jørgensen Mads Ziegler Nielsen
Direktion	Peter Krogsgaard Jørgensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C

## Årsregnskab 26. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2015 11 mdr.
	Bruttofortjeneste	897.598
2	Personaleomkostninger	-1.456.617
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-183.343
	Resultat af primær drift	-742.362
	Finansielle indtægter	38.077
	Finansielle omkostninger	-124.349
	Resultat før skat	-828.634
3	Skat af årets resultat	190.911
	Årets resultat	-637.723
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-637.723
		-637.723

## Årsregnskab 26. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015
	<b>AKTIVER</b>	
	Anlægsaktiver	
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	735.740
	Indretning af lejede lokaler	151.532
		<u>887.272</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	30.875
		<u>30.875</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>918.147</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>	
	Varebeholdninger	
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.731.483
		<u>1.731.483</u>
	<b>Tilgodehavender</b>	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.831.666
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	242.851
	Andre tilgodehavender	1.226.944
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	450.000
	Periodeafgrænsningsposter	362.308
		<u>8.113.769</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.665</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>9.848.917</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>10.767.064</u></u>



## Årsregnskab 26. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2015</u>
	<b>PASSIVER</b>	
	Egenkapital	
5	Aktiekapital	4.500.000
	Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital og overkurs	500.000
	Overført resultat	-435.279
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>4.564.721</u>
	Hensatte forpligtelser	
	Udskudt skat	51.940
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>51.940</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>	
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	
	Gæld til banker	3.996.841
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	781.132
	Skyldig selskabsskat	132
	Anden gæld	1.372.298
		<u>6.150.403</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>6.150.403</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>10.767.064</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 26. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapi- tal og overkurs	Overført resultat	I alt
Egenkapital 26. januar 2015	4.500.000	500.000	0	5.000.000
Årets resultat	0	0	-637.723	-637.723
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	202.444	202.444
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>4.500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>-435.279</b>	<b>4.564.721</b>

## Årsregnskab 26. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Ziegler A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Det er selskabets første regnskabs år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

#### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i virksomhedens leveringsbetingelser.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

## Årsregnskab 26. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 26. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og netto-salgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgssalgssum.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Egenkapital

##### *Reserve for Ikke-indbetalt selskabskapital*

## Årsregnskab 26. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Ikke indbetalt selskabskapital præsenteres efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte selskabskapital indregnes i egenkapitalen og som et tilgodehavende under Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse. Et beløb svarende til den ikke indbetalte selskabskapital omklassificeres fra Overført resultat til Reserve for ikke indbetalt kapital.

#### 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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

**Årsregnskab 26. januar - 31. december**
**Noter**

<b>2</b>	<b>Personaleomkostninger</b>			
	Lønninger			1.283.731
	Pensioner			33.298
	Andre omkostninger til social sikring			3.378
	Andre personaleomkostninger			136.210
				<u>1.456.617</u>
<b>3</b>	<b>Skat af årets resultat</b>			
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst			-242.851
	Årets regulering af udskudt skat			51.940
				<u>-190.911</u>
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>	<b>I alt</b>
kr.		<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Tilgange	909.001	161.614	1.070.615	
Kostpris 31. december 2015	<u>909.001</u>	<u>161.614</u>	<u>1.070.615</u>	
Værdireguleringer 26. januar 2015	0	0	0	
Værdireguleringer 31. december 2015	0	0	0	
Afskrivninger	<u>173.261</u>	<u>10.082</u>	<u>183.343</u>	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>173.261</u>	<u>10.082</u>	<u>183.343</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>735.740</u>	<u>151.532</u>	<u>887.272</u>	
<b>5</b>	<b>Aktiekapital</b>			
	Aktiekapitalen er fordelt således:			
	Aktier, 5.000.000 stk. a nom. 1,00 kr.			5.000.000
				<u>5.000.000</u>

Det er selskabets første regnskabsår og aktiekapitalen er etableret i år.

I forbindelse med stiftelse/kapitalforhøjelse har selskabet afholdt omkostninger på 30.000 kr.

**6 Sikkerhedsstillelser**

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

## Årsregnskab 26. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	195.542
-------------------------------	---------

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 195.542 kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 1,5 år.

#### 8 Nærtstående parter

Mads Ziegler A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Obton Holding A/S	Hack Kampmann Plads 1, 2.tv, Aarhus	Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

##### Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Obton Holding A/S	Aarhus
M. Ziegler Holding ApS	Svendborg