



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

Erhvervsstyrelsen

Morten Gadsbøll Holding ApS

CVR-nr. 28 31 92 07

Frederiksdalsvej 136
2830 Virum

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære
generalforsamling den 3. december 2012

Morten R. Gadsbøll
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Morten Gadsbøll 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 14. november 2012

I direktionen:



Morten Rønnau Gadsbøll

Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Morten Gadsbøll Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Morten Gadsbøll Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 fejl-information, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at selskabets investering i datterselskabet Morten Gadsbøll ApS skal genere positive resultater samt positiv likviditet til at udlodde udbytte så selskabet kan afdrage sine gældforpligtelser.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Birkerød, den 14. november 2012

**Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**



Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Morten Gadsbøll Holding ApS Frederiksdalsvej 136 2830 Virum
	CVR-nr.: 28 31 92 07
	Stiftet: 1. januar 2005
	Hjemsted: Virum
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Morten Rønnau Gadsbøll
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at eje anparter i Morten Gadsbøll ApS

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses på grund af et underskud i datterselskabet Morten Gadsbøll ApS for utilfredsstillende.

Forventede udvikling

Selskabets fortsatte drift afhænger af datterselskabets evne til at genere positive resultater samt positiv likviditet, så udbytter fra datterselskabet kan benyttes til at afdrage selskabets gæld. Det er ledelsens vurdering, at datterselskabet på sigt kan genere overskud og positiv likviditet til at udlodde udbytter. På denne baggrund aflægges regnskabet i forventningen om fortsat drift.

Selskabets gæld hidrører primært fra nærtstående parter hvorfor ledelsen forventer, at der kan opnås henstand med afdrag på gælden så selskabet kan fortsætte sin drift frem til 1. oktober 2013.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning mindsket sin ejerandel i Morten Gadsbøll ApS til ca. 51%. Dette er gjort i forbindelse med skaffe den fornødne kapital til datterselskabet, hvorfor der er blevet foretaget en kapitalforhøjelse i datterselskabet. Morten Gadsbøll Holding ApS har ikke deltaget i kapitalforhøjelsen og derfor blevet udvandet i ejerandelen.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2011/12	2010/11
Andre eksterne omkostninger		-6.500	-6.500
Bruttoresultat		-6.500	-6.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	-230.920
Ordinært resultat før skat		-6.500	-237.420
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		-6.500	-237.420
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-6.500	-237.420
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Disponeret i alt		-6.500	-237.420

Balance pr. 30. september

Aktiver

	Note	2012	2011
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	3	0	0
Anlægsaktiver		0	0
Aktiver i alt		0	0

Passiver

Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-4.908.953	-4.902.453
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Egenkapital	4	-4.783.953	-4.777.453
Hensættelser til udskudt skat	5	0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.368.009	0
Anden gæld		2.226.944	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	4.594.953	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.000	9.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.176.109
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		180.000	2.592.344
Kortfristede gældsforpligtelser		189.000	4.777.453
Gældsforpligtelser		189.000	4.777.453
Passiver i alt		0	0
Usikkerhed ved indregning eller måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		

Noter

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

Årets resultat anses på grund af et underskud i datterselskabet Morten Gadsbøll ApS for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabets fortsatte drift afhænger af datterselskabets evne til at genere positive resultater samt positiv likviditet, så udbytter fra datterselskabet kan benyttes til at afdrage selskabets gæld. Det er ledelsens vurdering, at datterselskabet på sigt kan genere overskud og positiv likviditet til at udlodde udbytter. På denne baggrund aflægges regnskabet i forventningen om fortsat drift.

Selskabets gæld hidrører primært fra nærtstående parter hvorfor ledelsen forventer, at der kan opnås henstand med afdrag på gælden så selskabet kan fortsætte sin drift frem til 1. oktober 2013.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>		
3 Finansielle anlægsaktiver				
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</i>				
Kostpris 1. oktober	4.374.808	4.374.808		
Kostpris 30. september	4.374.808	4.374.808		
Værdireguleringer 1. oktober	-4.374.808	-4.143.888		
Årets resultatandele	0	-230.920		
Udbytte til moderselskabet	0	0		
Værdireguleringer 30. september	-4.374.808	-4.374.808		
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0		
Informationer, jf. seneste årsregnskab				
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Morten Gadsbøll ApS Farum CVR-nr. 78 82 20 15	100%	200.000	-212.494	-2.832.959

Noter

	2011/12	2010/11
4 Egenkapital		
Anpartskapital 1. oktober	125.000	125.000
Anpartskapital 30. september	125.000	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. oktober	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. september	0	0
Overført resultat 1. oktober	-4.902.453	-4.665.033
Forslag til årets resultatfordeling	-6.500	-237.420
Overført resultat 30. september	-4.908.953	-4.902.453
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. oktober	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. september	0	0
Egenkapital 30. september	-4.783.953	-4.777.453
5 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skat 1. oktober	0	0
Udskudt skat af egenkapitalposter	0	0
Regulering af udskudt skat i året	0	0
	0	0

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

Gælden forventes opkrævet mere end 1 år fra balancedagen, men indenfor 5 år.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for hele datterselskabet Morten Gadsbøll ApS's bankengagement. På balancedagen er datterselskabets bankgæld t. kr. 2.929.

8 Ejerforhold

Følgende ejere er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende hele selskabskapitalen:

Administrerende direktør Morten Rønnau Gadsbøll

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og –tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds og den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelæssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.