

# Monsrud Holding ApS

CVR-nr. 29 60 27 19

## Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 14.03.13

Leslie Monsrud  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 16

---

---

**Selskabet**

---

Monsrud Holding ApS  
Mosebakken 46  
2670 Greve

Hjemsted: Greve  
CVR-nr.: 29 60 27 19  
Stiftet: 29. maj 2006  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Direktion**

---

Leslie Monsrud

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomheder**

---

KLM Service ApS, Greve  
Selskabet af 18.2.2009 ApS, Frederiksberg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 for Monsrud Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 14. marts 2013

**Direktionen**

Leslie Monsrud

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Greve, den           2012

**Dirigent**

## Til kapitalejeren i Monsrud Holding ApS

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Monsrud Holding ApS for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.09.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er ledelsens opfattelse, at den efter regnskabsåret tilførte aktivitet i datterselskabet KLM Service ApS vil være overskudsgivende. Herudover er det ledelsens opfattelse, at de nødvendige kreditfaciliteter vil blive stillet til rådighed. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

### **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.

København, den 14. marts 2013

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet, har i lighed med tidligere år bestået i, at eje andele i andre selskaber samt at virke som holdingselskab.

Efter regnskabsårets udløb har selskabet opgivet ejerskabet til Selskabet af 18.2.2009 ApS, som således forventes at gå konkurs.

Det andet datterselskab KLM Service ApS er efter regnskabsåret blevet tilført aktivitet og ledelsen forventer at dette selskab fremadrettet vil være overskudsgivende.

### Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.11 - 30.09.12 udviser et resultat på DKK 616.632 mod DKK -928.287 for tiden 01.10.10 - 30.09.11. Balancen viser en egenkapital på DKK -494.694.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Selskabet har kautioneret for selskabet af 18.2.2009 bankengagement. Denne kautionsforpligtelse er indregnet i årsrapporten under andre hensatte forpligtelser.

Som følge af underskud i tidligere år er selskabet fortsat omfattet af kapitaltabsreglen i selskabsloven. Selskabets ledelse er opmærksom herpå.

Selskabets aktiver og gældsforpligtelser er vurderet under forudsætning af fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at indtjeningen styrkes samt at kreditfaciliteterne kan udvides i takt med et eventuelt behov. Det er ledelsens opfattelse, at den efter regnskabsåret tilførte aktivitet i datterselskabet KLM Service ApS vil være overskudsgivende. Herudover er det ledelsens opfattelse, at de nødvendige kreditfaciliteter vil blive stillet til rådighed. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Udover det i ledelsesberetningen anførte, er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2011/12 DKK	2010/11 DKK
	<b>Bruttotab</b>	<b>-4.325</b>	<b>-5.250</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	907.304	-911.782
2	Andre finansielle omkostninger	-286.347	-11.255
	<b>Årets resultat</b>	<b>616.632</b>	<b>-928.287</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	616.632	-928.287
	<b>I alt</b>	<b>616.632</b>	<b>-928.287</b>

<b>AKTIVER</b>		30.09.12	30.09.11
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	75.522	75.043
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>75.522</b>	<b>75.043</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>75.522</b>	<b>75.043</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>75.522</b>	<b>75.043</b>
<b>PASSIVER</b>			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-619.694	-1.236.326
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-494.694</b>	<b>-1.111.326</b>
	Andre hensatte forpligtelser	272.584	906.825
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>272.584</b>	<b>906.825</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	90.371	87.371
	Anden gæld	188.670	179.685
5	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>279.041</b>	<b>267.056</b>
	Gæld til kreditinstitutter	469	938
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.518	10.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.604	0
	Anden gæld	0	1.050
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>18.591</b>	<b>12.488</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>297.632</b>	<b>279.544</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>75.522</b>	<b>75.043</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i moderselskabet i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

**BALANCE****Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets aktiver og gældsforpligtelser er vurderet under forudsætning af fortsat drift. Fortsat drift forudsætter, at indtjeningen styrkes samt at kreditfaciliteterne kan udvides i takt med et eventuelt behov. Det er ledelsens opfattelse, at den efter regnskabsåret tilførte aktivitet i datterselskabet KLM Service ApS vil være overskudsgivende. Herudover er det ledelsens opfattelse, at de nødvendige kreditfaciliteter vil blive stillet til rådighed. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift

---

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
<hr/>		
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	4.604	2.621
Øvrige finansielle omkostninger	281.743	8.634
<hr/>		
I alt	286.347	11.255

---

	30.09.12	30.09.11
	DKK	DKK

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.11	336.000	256.000
Tilgang i året	0	80.000
Kostpris pr. 30.09.12	336.000	336.000
Opskrivninger pr. 30.09.11	-1.167.782	-256.000
Årets resultat	907.304	-911.782
Opskrivninger pr. 30.09.12	-260.478	-1.167.782
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	906.825
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	906.825
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.12	75.522	75.043

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KLM Service ApS, Greve	100%	-14.849	-89.892
Selskabet af 18.2.2009 ApS, Frederiksberg	100%	0	0

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.10 - 30.09.11</i>		
Saldo pr. 01.10.10	125.000	-308.039
Forslag til resultatdisponering	0	-928.287
Saldo pr. 30.09.11	125.000	-1.236.326

*Egenkapitalopgørelse 01.10.11 - 30.09.12*

Saldo pr. 01.10.11	125.000	-1.236.326
Forslag til resultatdisponering	0	616.632
Saldo pr. 30.09.12	125.000	-619.694

**5. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.09.12	Gæld i alt 30.09.11
Gæld til tilknyttede virksomheder	90.371	87.371
Anden gæld	188.670	179.685
I alt	279.041	267.056