ERIK MUNK
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Michael Vejgaard Hansen
Carsten Johnsen
Poul Wisniewski
Erik Munk

M.A.D A/S

Nygade 7

4200 Slagelse

(CVR.nr. 27 56 10 55)

Årsrapport

for perioden

1. oktober 2014 - 30. september 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, d. 26/1-2016

Dirigent:

_____

Synnøve Strand

Ringstedvej 71
Postboks 192
4000 Roskilde

Telefon 46 36 61 61
Telefax 46 36 60 61
CVR-nr. 28113374

mail@erikmunk.dk
www.erikmunk.dk

MEDLEM AF DANSKE REVISORER FSR

ERIK MUNK
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning..... 2

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet..... 3 - 4

Selskabsoplysninger..... 5

Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Anvendt regnskabspraksis..... 6 - 8

Resultatopgørelse..... 9

Balance..... 10 - 11

Noter..... 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for M.A.D A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 24. februar 2016

Direktion:

Nicolai Clemensen Mentzler

Bestyrelse:

Nicolai Clemensen Mentzler Peter Yung Worth Jacobsen Synnøve Strand

Fravalg af revision:
Generalforsamlingen har truffet beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i M.A.D A/S

Vi har revideret årsregnskabet for M.A.D A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet (fortsat)

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 24. februar 2016

ERIK MUNK Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde
CVR nr. 28113374

Carsten Johnsen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	M.A.D A/S Nygade 7 4200 Slagelse	
	Cvr-nr.:	27 56 10 55
	Stiftet:	26. januar 2004
	Hjemsted:	Roskilde
	Regnskabsår:	1. oktober 2014 - 30. september 2015
Direktion	Nicolai Clemensen Mentzler	
Bestyrelse	Nicolai Clemensen Mentzler Peter Yung Worth Jacobsen Synnøve Strand	
Revisor	Erik Munk, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ringstedvej 71 4000 Roskilde	

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M.A.D A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis
Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.
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.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Bruttofortjeneste opgøres som nettoomsætningen med fradrag af direkte omkostninger, andre eksterne omkostninger samt tillæg af andre driftsindtægter.

Nettoomsætning
Nettoomsætningen ved udlejning og salg af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og –omkostninger
Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne udgifter
Andre eksterne udgifter omfatter omkostninger til administration m.v.

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver
Posten omfatter af- og nedskrivninger opgjort ud fra principper defineret under de enkelte anlægsaktiver.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld samt amortisering af realkreditlån 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.
Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.
Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.
Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 40 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

Omsætningsaktiver
Øvrige tilgodehavender
Øvrige tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Forpligtelser
Udbytte
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en forpligtelse.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle 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 aktivet 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 nettorealisationsværdi.
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 for aktuel skat på 23,5 %, og for udskudt skat 22 %.

Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)
Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.
Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Note		2014/15	2013/14
			1.000 kr
	Bruttofortjeneste	**319.456**	**-67**
	Resultat før afskrivninger	**319.456**	**-67**
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	11
	Resultat af primær drift	**319.456**	**-78**
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	73.545	76
	Andre finansielle indtægter	2	0
	Andre finansielle omkostninger	12.231	17
	Resultat før skat	**380.772**	**-19**
	Skat af årets resultat	211.603	0
	Årets resultat	**169.169**	**-19**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført til næste år	169.169	-19
	Disponeret i alt	**169.169**	**-19**

Balance pr. 30. september 2015

Note		2014/15	2013/14
	Aktiver		*1.000 kr*
	Anlægsaktiver:		
	Materielle anlægsaktiver:		
	Grunde og bygninger.....	0	1.241
	Anlægsaktiver i alt	**0**	**1.241**
	Omsætningsaktiver:		
	Tilgodehavender:		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	1.899.744	1.421
	Udskudt skat (skatteaktiv).....	0	213
	Andre tilgodehavender.....	0	38
	Likvide beholdninger:		
	Likvide beholdninger.....	852	0
	Omsætningsaktiver i alt	**1.900.596**	**1.672**
	Aktiver i alt	**1.900.596**	**2.913**

Balance pr. 30. september 2015

Note		2014/15	2013/14
	Passiver		*1.000 kr*
	Egenkapital:		
2	Virksomhedskapital	510.000	510
2	Overført overskud eller underskud	1.358.346	1.189
	Egenkapital i alt	**1.868.346**	**1.699**
	Gældsforpligtelser (kort- og langfristede):		
3	*Langfristede:*		
	Gæld til realkreditinstitutter	0	1.116
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	11
	Anden gæld	0	26
	Kortfristede:		
	Gæld til realkreditinstitutter	0	40
	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	32.250	21
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Gældsforpligtelser i alt	**32.250**	**1.214**
	Passiver i alt	**1.900.596**	**2.913**

4 Eventualposter m.v.
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
6 Ejerforhold
1 Hovedaktiviteter

Noter til årsrapporten

Note 1 - Hovedaktiviteter
Selskabets hovedaktiviteter består af udlejning- og salg af fast ejendom.

Note 2 - Egenkapital

	1/10-2014	Til- / afgang	Forslag til resultat-fordeling	30/9-2015
Virksomhedskapital.....	510.000	0		510.000
Overført overskud eller underskud..	1.189.177	0	169.169	1.358.346
	1.699.177	**0**	**169.169**	**1.868.346**

Virksomhedskapital er fordelt således:	Antal	Pålydende værdi
Klasse A.....	510.000	510.000
	510.000	**510.000**

Note 3 - Langfristet gæld
Af den samlede langfristede gæld forventes tkr. 0 at forfalde efter 5 år.

Note 4 - Eventualposter m.v.
Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige selskaber under JJH ApS. I forbindelse med sambeskatningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter, kildeskatter og renter fra og med 1 juli 2012.

Note 5 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen.

Note 6 - Ejerforhold
Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne/virksomhedskapitalen dog minimum nom. 100.000:

Navn	Bopæl / Hjemsted
JJH ApS	Ved skoven 5, Herlufsholm, 4700 Næstved