

Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

M.A.D A/S

Hjortevænget 1

4130 Viby Sjælland

(CVR.nr. 27 56 10 55)

Årsrapport

for perioden

1. oktober 2013 - 30. september 2014

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, d. 13/3-2015

Dirigent:

Synnøve Strand



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5

Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Anvendt regnskabspraksis.....	6 - 8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10 - 11
Noter.....	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 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 9. marts 2015

Direktion:

Nicolai Clemensen Mentzler

Bestyrelse:

Nicolai Mentzler

Michael Mentzler

Synnøve Strand

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 2013 - 30. september 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 9. marts 2015



Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

Carsten Johnsen
Statsaut. revisor

Steen Agerskov Jørgensen
Reg. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

M.A.D A/S
Hjortevænget 1
4130 Viby Sjælland

Cvr-nr.: 27 56 10 55
Stiftet: 26. januar 2004
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Direktion

Nicolai Clemensen Mentzler

Bestyrelse

Nicolai Mentzler
Michael Mentzler
Synnøve Strand

Revisor

Erik Munk, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71
4000 Roskilde

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M.A.D A/S for 2013/14 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 nettorealiseringsværdi.

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 24,5 %, og for udskudt skat 23,5 %.

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 2013 - 30. september 2014

Note	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
		<i>1.000 kr</i>
Bruttofortjeneste	-67.809	515
Resultat før afskrivninger	-67.809	515
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	10.592	32
Resultat af primær drift	-78.401	483
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	76.233	25
Andre finansielle omkostninger.....	16.725	65
Resultat før skat	-18.893	443
Skat af årets resultat.....	0	26
Årets resultat	-18.893	417
Forslag til resultatdisponering:		
Overført til næste år.....	-18.893	417
Disponeret i alt	-18.893	417

Balance pr. 30. september 2014

Note	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
<u>Aktiver</u>		1.000 kr
Anlægsaktiver:		
Materielle anlægsaktiver:		
Grunde og bygninger.....	1.241.233	1.252
Anlægsaktiver i alt	1.241.233	1.252
Omsætningsaktiver:		
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	1.421.418	1.559
Udskudt skat (skatteaktiv).....	213.000	213
Andre tilgodehavender.....	38.000	7
Likvide beholdninger:		
Likvide beholdninger.....	0	20
Omsætningsaktiver i alt	1.672.418	1.799
Aktiver i alt	2.913.651	3.051

Balance pr. 30. september 2014

Note		<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	<u>Passiver</u>		1.000 kr
	Egenkapital:		
2	Virksomhedskapital.....	510.000	510
2	Overført overskud eller underskud.....	1.189.178	1.208
	Egenkapital i alt	1.699.178	1.718
	Gældsforpligtelser (kort- og langfristede):		
3	<i>Langfristede:</i>		
	Gæld til realkreditinstitutter.....	1.116.283	1.156
	Kreditinstitutter i øvrigt.....	10.940	0
	Anden gæld.....	26.250	26
	<i>Kortfristede:</i>		
	Gæld til realkreditinstitutter.....	40.000	39
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	15
	Selskabsskat.....	0	0
	Anden gæld.....	21.000	97
	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	0
	Gældsforpligtelser i alt	1.214.473	1.333
	Passiver i alt	2.913.651	3.051
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

	<u>1/10-2013</u>	<u>Til- / afgang</u>	Forslag til resultat- fordeling	<u>30/9-2014</u>
Virksomhedskapital.....	510.000	0		510.000
Overført overskud eller underskud..	1.208.071	0	-18.893	1.189.178
	1.718.071	0	-18.893	1.699.178
Virksomhedskapital er fordelt således:			<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u>
Klasse A.....			510.000	510.000
			510.000	510.000

Note 3 - Langfristet gæld

Af den samlede langfristede gæld forventes tkr. 996.367 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

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 1.249, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2014 udgør tkr. 1.241.

Selskabet har et ejerpantebrev på tkr. 3.956 som ligger til sikkerhed for bankgæld som er kr. 0. Derudover ligger det til sikkerhed for tilknyttede virksomheders garantier og trækingsrettigheder i pengeinstitutter for i alt op til t.kr. 5.940. Den aktuelle gæld udgør pr. 30. september 2014 t.kr. 2.159.

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