

Mads Møller Hansen Holding A/S

DS Industrivej 6, 9500 Hobro
CVR-nr. 15 84 55 97

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.06.16

Mads Møller Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 15
Noter	16 - 20

Selskabet

Mads Møller Hansen Holding A/S
DS Industrivej 6
9500 Hobro
Telefon: 96 57 60 60
Telefax: 96 57 60 70
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 15 84 55 97

Bestyrelse

Helle Møller Hansen, medlem
Mads Møller Hansen
Christian Møller Hansen
Svend Møller Hansen

Direktion

Direktører Mads Møller Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Dattervirksomheder

Bonneslund A/S, Mariagerfjord
Mads Møller Hansen A/S, Mariagerfjord

Associerede virksomheder

DS Gruppen A/S, Mariagerfjord
Thostrup Invest A/S, Mariagerfjord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Mads Møller Hansen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 9. maj 2016

Direktionen

Mads Møller Hansen
Direktører

Bestyrelsen

Helle Møller Hansen

Mads Møller Hansen

Christian Møller Hansen

Svend Møller Hansen
Formand

Til kapitalejeren i Mads Møller Hansen Holding A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Mads Møller Hansen Holding A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Hobro, den 9. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kenneth Jensen
Statsaut. revisor

Kasper Sand Jensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at drive handel, investering og finansiering.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 27.805.268 mod DKK 90.967.464 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 286.558.331.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-18.925	-18.925
1 Indtægter af kapitalandele	27.867.769	91.304.344
Andre finansielle indtægter	1	24.723
2 Andre finansielle omkostninger	-61.169	-452.983
Resultat før skat	27.787.676	90.857.159
3 Skat af årets resultat	17.592	110.305
Årets resultat	27.805.268	90.967.464

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	27.867.769	77.242.122
Forslag til udbytte for regnskabsåret	220.000	220.000
Overført resultat	-282.501	13.505.342
I alt	27.805.268	90.967.464

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.138.198	29.081.989
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	259.236.563	231.240.436
Finansielle anlægsaktiver i alt		288.374.761	260.322.425
Anlægsaktiver i alt		288.374.761	260.322.425
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	598.131
	Tilgodehavende selskabsskat	0	110.305
	Andre tilgodehavender	0	40.000
Tilgodehavender i alt		0	748.436
Likvide beholdninger		419.192	295.426
Omsætningsaktiver i alt		419.192	1.043.862
Aktiver i alt		288.793.953	261.366.287

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		171.544.746	143.492.410
Overført resultat		114.293.585	114.576.086
Forslag til udbytte for regnskabsåret		220.000	220.000
6 Egenkapital i alt		286.558.331	258.788.496
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.190.714	2.565.291
Selskabsskat		32.408	0
Anden gæld		12.500	12.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.235.622	2.577.791
Gældsforpligtelser i alt		2.235.622	2.577.791
Passiver i alt		288.793.953	261.366.287

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter 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.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

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. 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. 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.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	56.209	41.777
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	27.811.560	91.262.567
I alt	27.867.769	91.304.344

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	55.933	64.989
Øvrige finansielle omkostninger	5.236	387.994
I alt	61.169	452.983

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-17.592	-110.305
I alt	-17.592	-110.305

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	15.514.692	15.514.692
Kostpris pr. 31.12.15	15.514.692	15.514.692
Opskrivninger pr. 31.12.14	13.567.297	13.525.519
Årets resultat	56.209	38.532
Andre reguleringer	0	3.246
Opskrivninger pr. 31.12.15	13.623.506	13.567.297
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	29.138.198	29.081.989

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bonneslund A/S, Mariagerfjord	100%	24.159.130	35.592
Mads Møller Hansen A/S, Mariagerfjord	100%	4.979.069	20.617

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	101.315.325	101.315.325
Kostpris pr. 31.12.15	101.315.325	101.315.325
Opskrivninger pr. 31.12.14	129.925.111	52.724.767
Årets resultat	27.811.560	91.262.567
Udbytte	0	-14.062.223
Andre reguleringer	184.567	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	157.921.238	129.925.111
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	259.236.563	231.240.436

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DS Gruppen A/S, Mariagerfjord	25%	423.227.000	46.063.000
Thostrup Invest A/S, Mariagerfjord	25%	609.131.000	64.691.000

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	500.000	66.250.288	101.070.744	220.000
Betalt udbytte	0	0	0	-220.000
Forslag til resultatdisponering	0	77.242.122	13.505.342	220.000
Saldo pr. 31.12.14	500.000	143.492.410	114.576.086	220.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	143.492.410	114.576.086	220.000
Betalt udbytte	0	0	0	-220.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	184.567	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	27.867.769	-282.501	220.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	171.544.746	114.293.585	220.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	500	1.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber.

8. Sikkerhedsstillelser

Ingen.