

Mogens Danmark Holding ApS

Hadsundvej 68, 9575 Terndrup

CVR-nr. 25 43 73 49

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. september 2016.

Mogens Jensen Danmark
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Mogens Danmark Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Terndrup, den 19. september 2016

Direktion

Mogens Jensen Danmark

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapital ejeren i Mogens Danmark Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mogens Danmark Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 19. september 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Per Laursen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mogens Danmark Holding ApS Hadsundvej 68 9575 Terndrup Telefon: 98 33 55 48 CVR-nr.: 25 43 73 49 Stiftet: 6. juni 2000 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Mogens Jensen Danmark
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S
Dattervirksomheder	Mogens Danmark A/S, Mariagerfjord Aalborg Aluminium Industri A/S, Aalborg
Associeret virksomhed	Investeringselskabet af 1. april 1991 ApS, Mariagerfjord

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mogens Danmark Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af af- og nedskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der vurderes til 5 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Mogens Danmark Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser på tilknyttede virksomheder med negativ indre værdi. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttotab	-10.558	-8
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	321.782	-583
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	89.043	-229
Indtægter af andre værdipapirer, der er anlægsaktiver	-8.559	4
Andre finansielle indtægter	48.953	51
1 Andre finansielle omkostninger	-259.924	-255
Resultat før skat	180.737	-1.020
2 Skat af årets resultat	50.694	47
Årets resultat	231.431	-973
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	410.824	-811
Disponeret fra overført resultat	-179.393	-162
Disponeret i alt	231.431	-973

Balance 30. april

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.434.221	3.719
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	194.626	105
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.320	13
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.633.167</u>	<u>3.837</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.633.167</u>	<u>3.837</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.136.797	1.088
Udsbudte skatteaktiver	28.162	37
Tilgodehavende selskabsskat	42.000	89
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	110.946	63
Tilgodehavender i alt	<u>1.317.905</u>	<u>1.277</u>
Likvide beholdninger	<u>10.620</u>	<u>14</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.328.525</u>	<u>1.291</u>
Aktiver i alt	<u>5.961.692</u>	<u>5.128</u>

Balance 30. april

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	455.045	44
7 Overført resultat	-337.606	-158
Egenkapital i alt	<u>242.439</u>	<u>11</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	207
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>207</u>
Gældsforpligtelser		
Anden langfristet gæld	402.917	583
Gæld til pengeinstitutter	890.000	800
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.292.917</u>	<u>1.383</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	510.040	333
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	5
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.798.892	3.089
Anden gæld	117.404	100
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.426.336</u>	<u>3.527</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.719.253</u>	<u>4.910</u>
Passiver i alt	<u>5.961.692</u>	<u>5.128</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	160.669	146
Andre renteomkostninger	99.255	109
	<u>259.924</u>	<u>255</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-59.563	-11
Regulering af udskudt skat	8.851	-36
Regulering af tidligere års skat	18	0
	<u>-50.694</u>	<u>-47</u>

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	3.293.750	3.294
Tilgang i årets løb	600.000	0
Kostpris ultimo	3.893.750	3.294
Opskrivninger primo	3.070.001	3.070
Årets resultat	-260.780	-583
Udbytte	-350.000	-350
Opskrivninger ultimo	2.459.221	2.137
Af- og nedskrivninger på goodwill primo	-1.918.750	-1.919
Afskrivninger på goodwill ultimo	-1.918.750	-1.919
Overført til hensatte forpligtelser	0	207
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	207
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.434.221	3.719
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Mogens Danmark A/S	Mariagerfjord	100 %
Aalborg Aluminium Industri A/S	Aalborg	100 %

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum primo	280.052	280
Kostpris ultimo	280.052	280
Opskrivning primo	24.952	210
Årets resultat	107.172	-185
Opskrivninger ultimo	132.124	25
Afskrivninger på goodwill primo	-199.421	-156
Årets afskrivninger på goodwill	-18.129	-44
Afskrivninger på goodwill ultimo	-217.550	-200
Regnskabsmæssig værdi ultimo	194.626	105
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Investeringselskabet af 1. april 1991 ApS	Mariagerfjord	50 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125
	125.000	125
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	44.221	855
Resultatandel	410.824	-811
	455.045	44

Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 t.kr.
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	-158.213	4
Årets overførte overskud eller underskud	-179.393	-162
	-337.606	-158

8. Foreslået udbytte for regnskabsåret

Udbytte primo	0	260
Udloddet udbytte	0	-260
	0	0

9. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/4 2016 kr.	Gæld i alt 30/4 2015 t.kr.
Anden langfristet gæld	150.040	0	552.957	703
Gæld til pengeinstitutter	360.000	0	1.250.000	1.013
	510.040	0	1.802.957	1.716

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for eget samt datterselskabet Mogens Danmark A/S' engagementer med Danske Andelskassers Bank A/S er der afgivet følgende pantsætninger:

-håndpant i aktierne i datterselskabet. Bogført værdi af datterselskabet pr. 30. april 2016 udgør tkr. 4.081.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret ubegrænset for dattervirksomhedernes gæld til Danske Andelskassers Bank A/S. Dattervirksomhedernes gæld til Danske Andelskassers Bank A/S udgør pr. 30. april 2016 i alt tkr. 654.

Noter

. **Eventualposter (fortsat)**

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 168 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.